



**REUNIÃO ORDINÁRIA - ATA DA 41ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL POR CONVOCAÇÃO ORDINÁRIA DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE MACAÉ (MACAEPREV) REALIZADA NO DIA 03/11/2022.**

**ATA nº 41/2022 de 03/11/2022** - Ata de Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, sendo aberta às 17:10 hs, convocada por todos os membros, conforme Lei Complementar 119/2009 e art. 5º do Decreto 025/2012. Na presente reunião, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, estando presentes os membros Júlio César Viana Carlos, Ueliton Machado Pinto, Marcelo Puertas Tavares e Susan Cristina Venturini Ferraz. A presente reunião visa: **A) ANALISAR O RELATÓRIO DO INVESTIMENTO – SETEMBRO DE 2022 -**

**PRÓ-GESTÃO:** Os membros deste conselho fiscal receberam do sr. Erenildo Motta da Silva Júnior, Gestor de Investimentos do Macaeprev, o Relatório de Investimentos referente ao mês de **SETEMBRO** de 2022. O presidente deste Conselho esclareceu que o envio deste relatório, visa cumprir uma exigência atual para certificação no Pró-Gestão, item G6, Elaboração de Relatórios Mensais, uma vez que a Secretaria de Previdência - SPREV do Ministério da Fazenda – MF por força da Lei nº 13.341/2016, editou a Portaria MPS nº 185/2015, que instituiu o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - Pró-Gestão RPPS. Inicialmente, destacamos trechos do **RELATÓRIO DO INVESTIMENTO – SETEMBRO**

**DE 2022:** *“Se tiver uma palavra que pode definir como foi o mês de setembro, sem dívidas foi volatilidade. As projeções para o crescimento mundial mantiveram o viés baixista, mas sem contaminar de forma significativa o ano de 2024. Já a inflação manteve a tendência de alta, mas trazendo a expectativa de que o pico de 2022 tenha sido superado. O mês foi marcado por decisões de aperto de política monetária ao redor do mundo. Praticamente todos os bancos centrais de economias importantes decidiram aumentar taxas de juros para controle da inflação, como Estados Unidos, países da zona do euro e Reino Unido. As taxas de inflação nesses países seguem batendo recordes históricos, impulsionadas pela guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez*



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

*de energia na Europa e preços de commodities alimentares. A China, enquanto isso, prossegue com a sua política de tolerância zero para novos casos de Covid, mas com ajustes em seus parâmetros. Sobre os dados, a produção industrial acelerou de 3,8% para 4,2% (A/A) em agosto. O setor acumulou alta de 3,6% no ano. Já o varejo acelerou de 2,7% para 5,4 % (A/A). Desse modo, quanto à política monetária e creditícia, o People's Bank of China (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos de 1 ano em 3,65%, e de 5 anos em 4,30%. Nos Estados Unidos, a inflação para o consumidor atingiu alta de 8,2% no acumulado em 12 meses. Tanto a medição mensal como a anual vieram acima da expectativa do mercado. O consenso do mercado apontava para alta de 0,2% ante agosto e de 8,1% em 12 meses. Os núcleos da inflação também vieram acima das estimativas: 0,6% na comparação mensal e 6,6% na anual, ante projeções de 0,5% e de 6,5%, respectivamente. Já a produção industrial passou de 0,0 M/M em junho para um avanço de 0,6% em julho. Quanto ao mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 528 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, mais que o dobro da expectativa de mercado que era de 250 mil. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) na sigla em inglês, nos Estados Unidos subiu 0,4% em setembro na comparação com agosto, segundo dados divulgados pelo Departamento do Trabalho americano. O mesmo apontou também que o Índice de Preços ao Produtor (PPI) subiu 0,4% em setembro na comparação com agosto e 8,5% em relação a setembro de 2021, ambas as medições acima da expectativa de mercado. Nesse contexto, em termos de política monetária, o FOMC elevou sua taxa básica de juros, Fed Funds Rate, em 0,75 p.p para o intervalo entre 3,00% e 3,25% de forma unânime, e em linha com o esperado pelo mercado. No comunicado, o FOMC sinalizou que os próximos passos da política monetária podem ser ajustados e serão definidos a cada reunião, levando-se em consideração as implicações de todo o conjunto de indicadores divulgados. A Europa, especialmente, se encontra em uma situação delicada, dado que os indicadores de atividade econômica (PMI) já sinalizam uma possível recessão. No Reino Unido, a sinalização do novo governo para o maior corte de impostos dos últimos 50 anos trouxe uma turbulência para o país, com os investidores questionando como se daria a diminuição da arrecadação para as contas públicas. A libra teve uma desvalorização recorde em relação ao dólar e os preços dos títulos públicos despencaram, o que elevou os custos dos empréstimos, provocando caos no mercado hipotecário e deixando os fundos de pensão à beira da insolvência. A crise energética, agravada de forma dramática pela guerra na Ucrânia, e seus efeitos para a segurança alimentar também*



**REUNIÃO ORDINÁRIA - ATA DA 41ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL POR CONVOCAÇÃO ORDINÁRIA DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE MACAÉ (MACAEPREV) REALIZADA NO DIA 03/10/2022.**

**ATA nº 41/2022 de 03/10/2022** - Ata de Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, sendo aberta às 17:10 hs, convocada por todos os membros, conforme Lei Complementar 119/2009 e art. 5º do Decreto 025/2012. Na presente reunião, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, estando presentes os membros Júlio César Viana Carlos, Ueliton Machado Pinto, Marcelo Puertas Tavares e Susan Cristina Venturini Ferraz. A presente reunião visa: **A) ANALISAR O RELATÓRIO DO INVESTIMENTO – SETEMBRO DE 2022 -**

**PRÓ-GESTÃO**: Os membros deste conselho fiscal receberam do sr. Erenildo Motta da Silva Júnior, Gestor de Investimentos do Macaeprev, o Relatório de Investimentos referente ao mês de **SETEMBRO** de 2022. O presidente deste Conselho esclareceu que o envio deste relatório, visa cumprir uma exigência atual para certificação no Pró-Gestão, item G6, Elaboração de Relatórios Mensais, uma vez que a Secretaria de Previdência - SPREV do Ministério da Fazenda – MF por força da Lei nº 13.341/2016, editou a Portaria MPS nº 185/2015, que instituiu o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - Pró-Gestão RPPS. Inicialmente, destacamos trechos do **RELATÓRIO DO INVESTIMENTO – SETEMBRO**

**DE 2022**: *“Se tiver uma palavra que pode definir como foi o mês de setembro, sem dúvidas foi volatilidade. As projeções para o crescimento mundial mantiveram o viés baixista, mas sem contaminar de forma significativa o ano de 2024. Já a inflação manteve a tendência de alta, mas trazendo a expectativa de que o pico de 2022 tenha sido superado. O mês foi marcado por decisões de aperto de política monetária ao redor do mundo. Praticamente todos os bancos centrais de economias importantes decidiram aumentar taxas de juros para controle da inflação, como Estados Unidos, países da zona do euro e Reino Unido. As taxas de inflação nesses países seguem batendo recordes históricos, impulsionadas pela guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez*



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

*de energia na Europa e preços de commodities alimentares. A China, enquanto isso, prossegue com a sua política de tolerância zero para novos casos de Covid, mas com ajustes em seus parâmetros. Sobre os dados, a produção industrial acelerou de 3,8% para 4,2% (A/A) em agosto. O setor acumulou alta de 3,6% no ano. Já o varejo acelerou de 2,7% para 5,4 % (A/A). Desse modo, quanto à política monetária e creditícia, o People's Bank of China (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos de 1 ano em 3,65%, e de 5 anos em 4,30%. Nos Estados Unidos, a inflação para o consumidor atingiu alta de 8,2% no acumulado em 12 meses. Tanto a medição mensal como a anual vieram acima da expectativa do mercado. O consenso do mercado apontava para alta de 0,2% ante agosto e de 8,1% em 12 meses. Os núcleos da inflação também vieram acima das estimativas: 0,6% na comparação mensal e 6,6% na anual, ante projeções de 0,5% e de 6,5%, respectivamente. Já a produção industrial passou de 0,0 M/M em junho para um avanço de 0,6% em julho. Quanto ao mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 528 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, mais que o dobro da expectativa de mercado que era de 250 mil. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) na sigla em inglês, nos Estados Unidos subiu 0,4% em setembro na comparação com agosto, segundo dados divulgados pelo Departamento do Trabalho americano. O mesmo apontou também que o Índice de Preços ao Produtor (PPI) subiu 0,4% em setembro na comparação com agosto e 8,5% em relação a setembro de 2021, ambas as medições acima da expectativa de mercado. Nesse contexto, em termos de política monetária, o FOMC elevou sua taxa básica de juros, Fed Funds Rate, em 0,75 p.p para o intervalo entre 3,00% e 3,25% de forma unânime, e em linha com o esperado pelo mercado. No comunicado, o FOMC sinalizou que os próximos passos da política monetária podem ser ajustados e serão definidos a cada reunião, levando-se em consideração as implicações de todo o conjunto de indicadores divulgados. A Europa, especialmente, se encontra em uma situação delicada, dado que os indicadores de atividade econômica (PMI) já sinalizam uma possível recessão. No Reino Unido, a sinalização do novo governo para o maior corte de impostos dos últimos 50 anos trouxe uma turbulência para o país, com os investidores questionando como se daria a diminuição da arrecadação para as contas públicas. A libra teve uma desvalorização recorde em relação ao dólar e os preços dos títulos públicos despencaram, o que elevou os custos dos empréstimos, provocando caos no mercado hipotecário e deixando os fundos de pensão à beira da insolvência. A crise energética, agravada de forma dramática pela guerra na Ucrânia, e seus efeitos para a segurança alimentar também*



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

*continuam a pressionar os preços ao consumidor. O setor de alimentos (medido em conjunto com álcool e tabaco) registrou um reajuste de 11,8% em setembro, contra o avanço de 10,6% em agosto. O setor de energia registrou alta de 40,8%, enquanto no mês anterior o aumento no setor foi de 38,6%, principal vetor da inflação geral. Vale destacar que para setembro a inflação alemã ao produtor saltou 45,8% na base anual, recorde desde 1949, replicando a marca de agosto e reforçando que as ondas de choque apresentaram contribuição marginal para cima. A taxa na Zona do Euro ficou em 9,9% para setembro, acima dos 9,1% de agosto. Um ano antes, a taxa era de 3,4%. A inflação anual da União Europeia ficou em 10,9% para setembro de 2022, acima dos 10,1% em agosto. No mesmo período do ano passado, a taxa era de 3,6%. Os dados são do Eurostat. O Banco Central Europeu (BCE) acelerou a intensificação de sua política monetária com o aumento de 0,75 ponto percentual nas taxas básicas de juros, justamente para tentar controlar a inflação. Durante oito anos, as taxas de depósito permaneceram em terreno negativo, uma situação excepcional, que pretendia estimular os bancos da zona do euro a destinar sua liquidez para projetos produtivos em vez de retê-la nos cofres do BCE. Apesar deste cenário internacional desafiador, a economia brasileira tem se mostrado bastante resiliente. O Ibovespa, principal índice da Bolsa brasileira, fechou setembro no verde, com leve alta de 0,47%. O PIB do segundo trimestre de 2022 cresceu 1,2% (T/T). Na ótica da oferta, destaque para o desempenho da indústria (2,2%). O setor de serviços (1,3%) também teve um bom desempenho, embora mais moderado. Pela ótica da demanda, destaque para o desempenho dos investimentos (4,8%). As previsões para o PIB estão de forma sistemática aumentando, com projeção da última pesquisa Focus para terminar o ano com crescimento de 2,70%. A balança comercial brasileira fechou o mês de setembro com superávit de US\$ 3,99 bilhões, o que elevou o saldo positivo acumulado no ano para US\$ 47,86 bilhões. Os dados foram divulgados pela Secretaria de Comércio Exterior (Secex) do Ministério da Economia, durante entrevista coletiva virtual. Em setembro, as exportações somaram US\$ 28,95 bilhões e as importações, US\$ 24,95 bilhões, resultando no saldo positivo de US\$ 3,99 bilhões e corrente de comércio de US\$ 53,90 bilhões. No ano, as exportações totalizam US\$ 253,84 bilhões e as importações, US\$ 205,97 bilhões, com saldo positivo de US\$ 47,86 bilhões e corrente de comércio de US\$ 459,81 bilhões. A Secex também divulgou novas estimativas para o resultado da balança comercial brasileira em todo o ano de 2022. A atual projeção indica superávit da balança comercial de US\$ 55,4 bilhões (ante R\$ 81,5 bilhões na previsão anterior), com US\$ 330,3 bilhões de exportações e*

*[Handwritten signatures]*



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

US\$ 274,9 bilhões de importações, resultando em corrente de comércio de US\$ 605,2 bilhões. Os indicadores de atividade divulgados em setembro, referentes a julho, apresentaram os seguintes resultados: A produção industrial cresceu 0,6% (M/M) em julho. Com isso, o setor mais que compensou a queda vista em junho (-0,3%). O volume de serviços cresceu 1,1% (M/M) em julho. As taxas positivas foram observadas em 3 das 5 atividades pesquisadas. Já o varejo restrito de junho recuou 0,8% (M/M), ante -1,4% (M/M) em junho. O resultado foi bastante disseminado, com queda em 9 das 10 atividades pesquisadas, com exceção de Combustíveis e Lubrificantes. Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego ficou em 8,9% em agosto, a menor desde 2015. Em relação ao mesmo período em 2021 houve queda de 4,2 pontos percentuais. Após um período de aceleração da taxa de inflação, que forçou o Banco Central do Brasil a iniciar o processo de ajuste da taxa de juros, levando-a de 2,0% para 13,75% ao ano entre março de 2021 e agosto de 2022, agora, os sinais de arrefecimento da taxa de inflação começam a aparecer. Na última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), o Banco Central decidiu manter a taxa inalterada em 13,75%, porém, ainda não sinalizou quando será o início do ciclo de queda de juros. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de setembro de 2022, que fechou o mês com variação de -0,29%, após encerrar o mês anterior também com deflação, de -0,36%. Com isso, o IPCA acumulado de 12 meses fica em 7,17%, enquanto o acumulado no ano chega a 4,09%. Em setembro de 2021, a variação havia sido de 1,16%. O grupo dos transportes (-1,98%) exerceu o maior impacto negativo sobre o índice geral, contribuindo com -0,41 ponto percentual (p.p.). Este é o terceiro mês consecutivo de queda nos transportes. “Os combustíveis e, principalmente, a gasolina têm um peso muito grande dentro do IPCA. Em julho, o efeito foi maior por conta da fixação da alíquota máxima de ICMS, mas, além disso, temos observado reduções no preço médio do combustível vendido para as distribuidoras, o que tem contribuído para a continuidade da queda dos preços”, explica o gerente da pesquisa, Pedro Kislánov. Em setembro, com queda de 8,33%, a gasolina exerceu o impacto negativo mais intenso no índice (-0,42 p.p.). Os outros três combustíveis pesquisados também tiveram queda nos preços: etanol (-12,43%), óleo diesel (-4,57%) e gás veicular (-0,23%). “O etanol, mesmo tendo um preço livre, acaba acompanhando a gasolina, pois é um produto substituto”, acrescenta Kislánov. No grupo, houve ainda o recuo nos preços das motocicletas (-0,08%), dos automóveis novos (-0,15%) e dos automóveis usados (-0,38%), que haviam subido em agosto. Os números de inflação estão

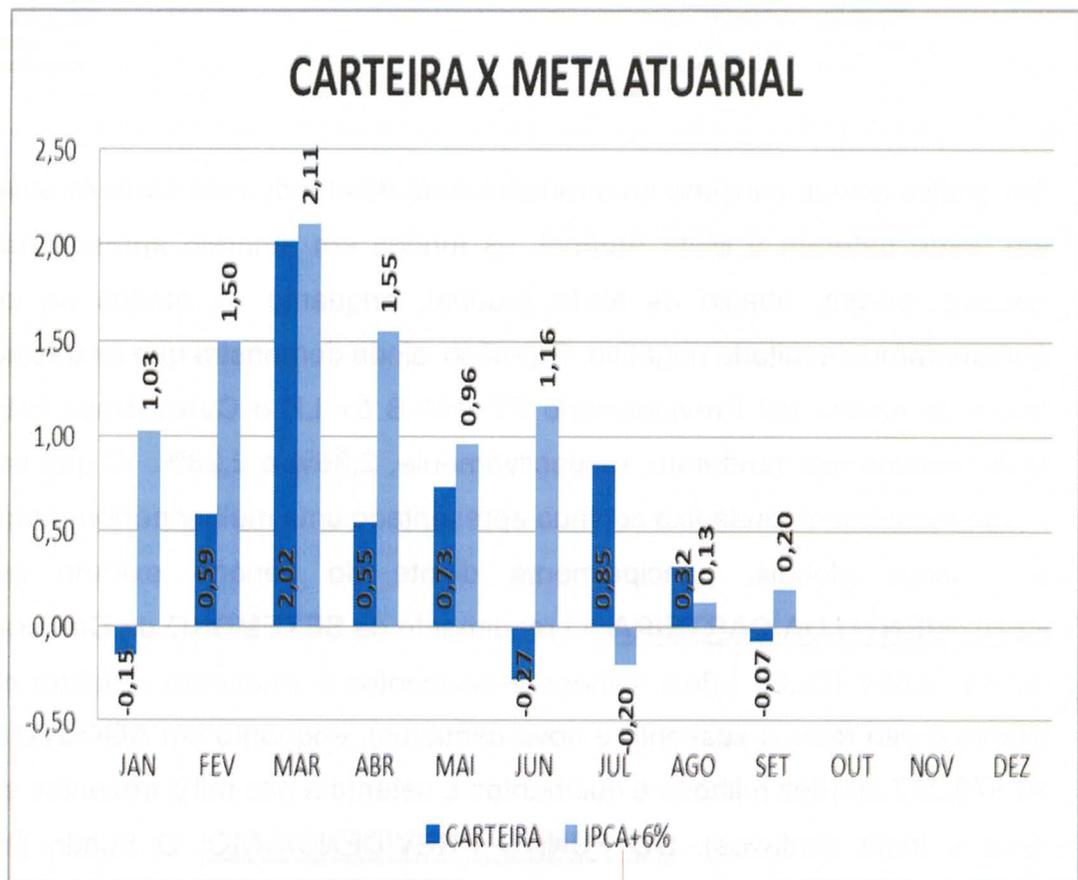


negativos nas últimas três leituras, em função da redução de ICMS sobre combustíveis e energia, mas também a diminuição do preço do combustível (dada a queda do preço do petróleo).”

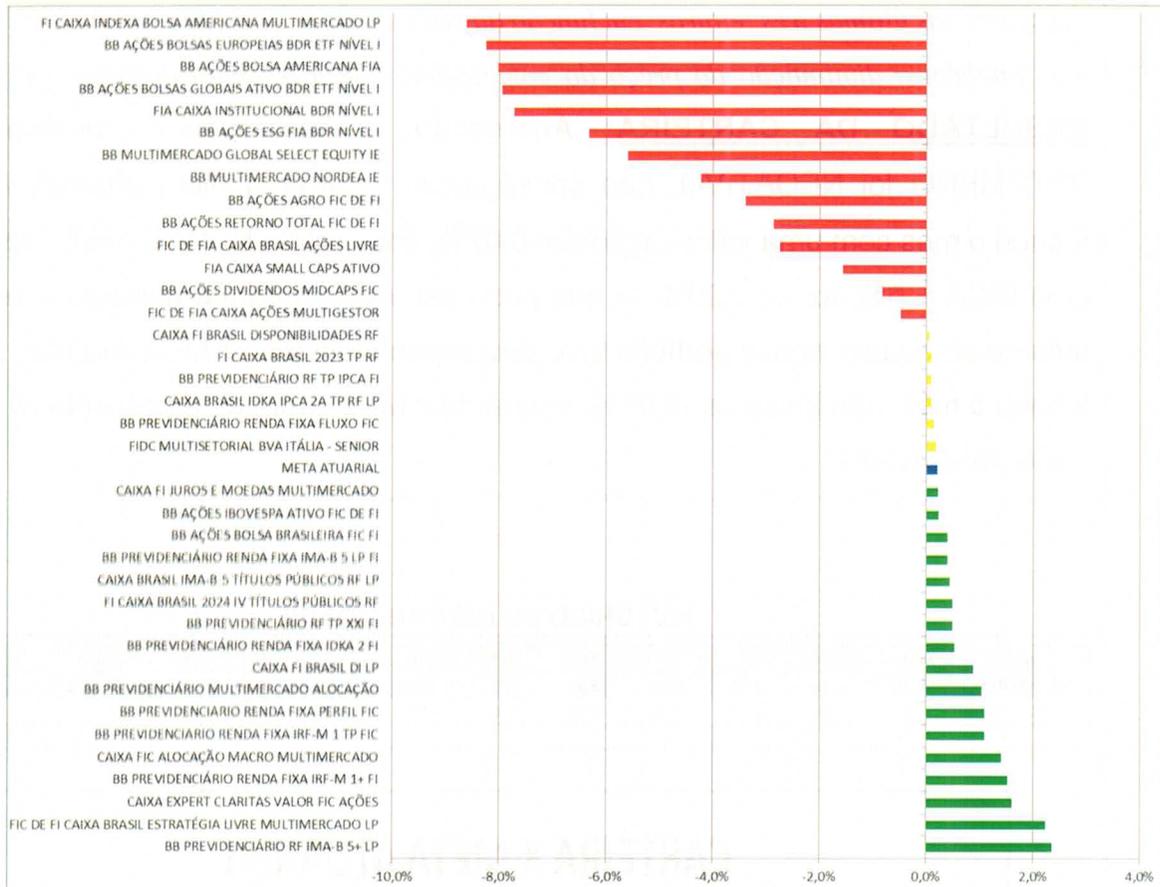
**RESULTADO DA CARTEIRA:** Analisando o desempenho, verificamos que SETEMBRO foi NEGATIVO, não conseguindo superar a Meta atuarial. A Carteira fechou o mês com uma valorização de -0,07%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,20%. O que pode ser visto conforme quadros a seguir: No mês de setembro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com baixa de -0,07%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,20%.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73	-0,27	0,85	0,32	-0,07				4,64
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20				8,74



*[Handwritten signatures]*



No gráfico acima, constata-se a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo. O gráfico ainda demonstra que os destaques do mês foram os fundos BB Previdenciário RF IMA-B 5+ LP e Caixa Brasil Estratégia Livre Multimercado que renderam, respectivamente, 2,36% e 2,23%. O que comprova que nesse momento a renda fixa continua apresentando uma melhor performance em relação aos ativos globais, principalmente diante do cenário externo adverso. **DO RENDIMENTO DA CARTEIRA:** O rendimento de **SETEMBRO** da Carteira foi negativo de R\$ -2.654.188,69 (-dois milhões e seiscentos e cinquenta e quatro mil e cento e oitenta e oito reais e sessenta e nove centavos), enquanto em **AGOSTO** foi de R\$ 10.578.337,30 (dez milhões e quinhentos e setenta e oito mil e trezentos e trinta e sete reais e trinta centavos). **DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO:** O Fundo Previdenciário





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

fechou o mês de **SETEMBRO** em R\$ 3.551.126.563,34 (três bilhões e quinhentos e cinquenta e um milhões e cento e vinte e seis mil e quinhentos e sessenta e três reais e trinta e quatro centavos), enquanto **AGOSTO** fechou em R\$ 3.548.708.747,00 (três bilhões e quinhentos e quarenta e oito milhões e setecentos e oito mil e setecentos e quarenta e sete reais). **DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO:** Analisando o presente relatório, verifica-se que o Macaeprev encerrou o mês de **SETEMBRO** com Patrimônio de R\$ 3.795.695.232,52 (três bilhões e setecentos e noventa e cinco milhões e seiscentos e noventa e cinco mil e duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e dois centavos), enquanto AGOSTO foi de R\$ 3.790.196.824,42 (três bilhões e setecentos e noventa milhões e cento e noventa e seis mil e oitocentos e vinte e quatro reais e quarenta e dois centavos). **DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:** A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,07% no mês de **AGOSTO**, totalizando um saldo de R\$ 204.221.446,68 (duzentos e quatro milhões e duzentos e vinte e um mil e quatrocentos e quarenta e seis reais e sessenta e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês. A imagem abaixo retrata o comportamento da carteira ao longo do mês.



**DOS RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022:** Esta carteira teve um resultado de 0,08% e fechou o mês de **SETEMBRO** com o saldo de R\$ 16.408.894,50 (dezesseis milhões e quatrocentos e oito mil e oitocentos e noventa e quatro reais e cinquenta centavos), enquanto AGOSTO foi de 16.824.978,33 (dezesseis milhões e oitocentos e vinte e quatro mil e novecentos e setenta e oito reais e trinta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de setembro.



*(Handwritten signatures in blue ink)*



Sendo assim, após análise detalhadamente das informações prestadas, **deliberam por unanimidade** os membros deste conselho pela **APROVAÇÃO** do relatório de investimento do mês de **SETEMBRO DE 2022**. Deliberam ainda os membros deste conselho fiscal, pela emissão de **TERMO DE APROVAÇÃO**, com o encaminhamento ao Gestor de Investimentos. Assim concluímos os trabalhos deste conselho sobre o relatório de investimento, ficando a presente ata à disposição dos servidores ativos, inativos e pensionistas, a fim de que tenham conhecimento acerca das informações contidas no presente. Após deliberar sobre o relatório de investimento, este conselho fiscal passou a analisar as questões pendentes constantes na ata 39/2022:

**A) DA COMUNICAÇÃO 001/2022 ENVIADA AO PRESIDENTE DO MACAEPREV -**

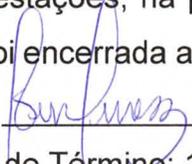
Na reunião do dia 27/10/2022, este conselho deliberou sobre a comunicação 001/22, conforme trechos: *“Visto que até a presente data não houve manifestação do Presidente do Macaeprev, quanto a Comunicação enviada, e prazo de 15 dias, ora concedido, ainda não venceu, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, que se aguarde o até o próxima reunião desta conselho fiscal sobre a possível resposta”*. Dada a palavra ao presidente do conselho fiscal, este apresentou a resposta da comunicação acima, enviada pelo presidente do Macaeprev, a qual informa que no dia 29/11/2022, o sr. Patric Vasconcelos participará de uma reunião presencial na Secretaria de Previdência, em Brasília, visando resolver as pendências sobre a compensação previdenciária. Sendo assim, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, que se aguarde eventuais resultados da reunião agendada.

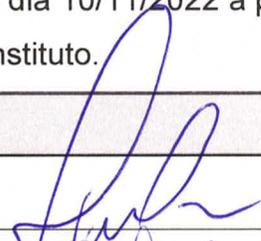
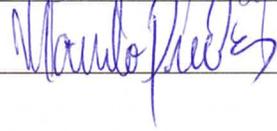
**B) DA COMUNICAÇÃO 002/2022 ENVIADA AO GESTOR DE INVESTIMENTO.**

Na reunião do dia 27/10/2022, este conselho deliberou sobre a comunicação 001/22, conforme trechos: *“Este presidente informa que procedeu a entrega da respectiva comunicação, a qual foi recebida pelo servidor AARON EUCLIDES, anexada a ata nº 39/2022 deste Conselho Fiscal. Considerando que fora concedido o prazo de 15 dias, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, que se aguarde o prazo estabelecido na presente comunicação”*. Novamente dada a palavra ao presidente deste conselho fiscal, este apresentou a resposta, por escrito, entregue pelo Gestor de Investimento do



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

Macaeprev, Erenildo Motta, no dia 01/11/2022. Sendo assim, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, para que os membros analisem a resposta e apresentem manifestações, na próxima reunião deste conselho. Nada mais havendo para o momento, foi encerrada a reunião. Esta ATA foi lavrada por mim, Susan Cristina Venturini Ferraz,  sendo lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Horário de Término: 19:35h. Fica marcado para o dia 10/11/2022 a próxima reunião deste Conselho Fiscal, às 17:10 hs, na sede deste Instituto.

CONSELHO FISCAL		
JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	



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

EM  
BRANCO



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

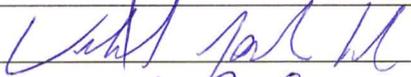
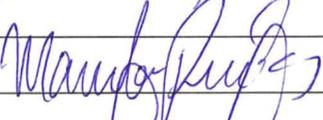
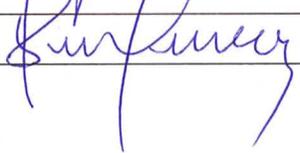
RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS  
SETEMBRO DE 2022

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 03/11/2022, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **SETEMBRO de 2022**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **SETEMBRO DE 2022**.

*Macaé, 03 de novembro de 2022.*

CONSELHO FISCAL

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	

**REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA - ATA 42ª REUNIÃO POR CONVOCAÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE MACAÉ (MACAEPREV) REALIZADA NO DIA 10/11/2022.**

**ATA nº 42/2022 DE 10/11/2022** - Ata de Reunião extraordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, sendo aberta às 17:00h, convocada por todos os membros, conforme Lei Complementar 119/2009 e art. 5º do Decreto 025/2012. Na presente reunião, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, estando presentes os membros Júlio César Viana Carlos, Ueliton Machado Pinto, Marcelo Puertas Tavares e Susan Cristina Venturini Ferraz. A presente reunião visa analisar e realizar a conferência entre o plano de contas e o saldo contido nos extratos bancários da competência. **DA ANÁLISE DO PLANO DE CONTAS DE SETEMBRO 2022.** Bancos, contas e movimentações - Iniciada a conferência por **INATIVOS E PENSONISTAS DA CÂMARA MUNICIPAL** pela conta 11395-3, onde os valores de **R\$ 55.622,01** estão devidamente contabilizados conforme extrato bancário. Pela conta BANCO ITAÚ – 13939-8, onde os valores de **R\$ 999,59**, estão devidamente contabilizados, conforme extrato bancário. **APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA – RPPS**, onde os valores de **R\$ 344.129,25** estão devidamente contabilizados, conforme extrato bancário. Pela conta 71021-1 CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF (TAXA ADM) - 71021-1 onde os valores de **R\$ 1.155,45**, estão devidamente contabilizados conforme extrato bancário. Pela conta 59350-8 BB PREVD RF FLUXO (TAXA ADM) onde os valores de **R\$ 342.973,80**, estão devidamente contabilizados conforme extrato bancário. **APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDITA – RPPS – FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO**, onde os valores de **R\$ 1.261.579,01** estão devidamente contabilizados conforme extrato bancário. Pela conta 10610-0 BB PREVID RF FLUXO, onde os valores de **R\$ 1.253.359,94** estão devidamente contabilizados, conforme extrato bancário. Pela conta 740-5 CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF, onde os valores de **R\$ 8.219,07**, **DEMAIS CRÉDITOS E VALORES A CURTO PRAZO (ADIANTAMENTOS CONCEDIDOS CONSOLIDAÇÃO)**, onde os valores de **R\$ 4.000,00** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES**



TEMPORÁRIAS A CURTO PRAZO NO VALOR DE R\$ 3.523.549.363,48, INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES TEMPORÁRIAS DE CURTO PRAZO - RPPS NO VALOR DE R\$ 3.598.493.609,69. APLICAÇÕES EM SEGMENTO DE RENDA FIXA – RPPS – PLANO EM CAPITALIZAÇÃO NO VALOR DE R\$ 2.844.085.285,71. FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE APLICAM EXCLUSIVAMENTE EM TITULOS NO VALOR DE R\$ 2.013.847.659,00. Pela conta CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP - 740-5, onde os valores de R\$ 158.003.350,97 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IDKA 2 10610-0, onde os valores de R\$ 138.812.716,09 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IRFM1 + 10610-0, onde os valores de R\$ 29.168.210,38 devidamente contabilizados conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IRFM1 (APORTES DEFICIT ATUARIAL) - 100616-9, onde os valores de R\$ 1.560.799,87 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB Previdenciário RF IMA-B5 FIC LP - 100616 - 9, aonde os valores de R\$ 3.764.106,84 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP- 71024 - 6, onde os valores de R\$ 1.596.840,08 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP RF LP - 71024 - 6, onde os valores de R\$ 3.763.298,78 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta Caixa Gestão Estratégica FIC RF - 71024 - 6, onde os valores de R\$ 3.648.713,96 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IMA-B 5 10610-0, onde os valores de R\$ 133.675.948-58 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF TP IPCA – 102518-X 10610-0, onde os valores de R\$ 16.839.050,55 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI BR 2023 – 750-5, onde os valores de R\$ 830.060.165,07 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta, BB PREV RF TP IPCA - 10610-0, onde os valores de R\$ 379.318.262,49 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IRF- M1 10610-0, onde os valores de R\$ 56.985.128,54 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TP XXI – 10610-0, onde os valores de R\$ 119.611.256,30 estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário.

Pela conta BB PREVID RF IMAB 5± TP 10610-0, onde os valores de **R\$ 37.039.810,50** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pelo **FUNDO DE INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA** encontra-se o valor de **R\$ 829.434.204,00** devidamente informados pelo plano de contas referente ao mês de agosto de 2022, enviado a este conselho na data de 03.10.2022. Pela conta CAIXA REFERENCIADO DI LP – 740-5, onde os valores de **R\$ 397.854.853,01** estão devidamente contabilizados, conforme extrato bancário. Pela conta CAIXA REFERENCIADO DI LP – 740-5, onde os valores de **R\$ 427.869.434,17**, estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF – 100616-9 onde os valores de **R\$ 3.709.916,82** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA-SENIOR – 9999-9**, de **R\$ 803.422,71** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **APLICAÇÕES EM SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL – RPPS – FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES**, onde os valores de **R\$ 176.317.669,10** onde os valores estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO - 10610-0, onde os valores de **R\$ 15.701.203,87** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I – 10610-0, onde os valores de **R\$ 16.117.103,55** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES RETORNO TOTAL – 10610-0, onde os valores de **R\$ 18.383.888,13** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – 740-5, onde os valores de **R\$ 19.529.032,66** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA – 10610-0, onde os valores de **R\$ 32.906.578,73** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC FIA AÇÕES MULTIGESTOR – 740-5, onde os valores de **R\$ 20.901.446,26** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE – 740-5, onde os valores de **R\$ 21.619.974,02** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES AGRO – 10610-0, onde os valores de **R\$ 19.497.101,73** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES DIVIDENDOS

MIDCAPS FIC FI – 10610-0, onde os valores de **R\$ 7.309.815,33** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC – 100616-9, onde os valores de **R\$ 337.349,13** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO – 100616-9, onde os valores de **R\$ 415.563,27** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE – 71024-6, onde os valores de **R\$ 423.642,59** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC FIA AÇÕES MULTIGESTOR 71024-6, onde os valores de **R\$ 372.148,73** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO 7024-6, onde os valores de **R\$ 316.635,83** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES 740-5, onde os valores de **R\$ 2.540.185,27** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **APLICAÇÕES DO RPPS EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – PLANO** – encontra-se o valor de **R\$ 155.549.022,06**, estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **FUNDO DE INVESTIMENTO – SUFIXO “INVESTIMENTO NO EXTERIOR”** onde os valores de **R\$ 29.936.955,02** pela conta BB MULTMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE – 10610-0, onde os valores de **R\$ 15.105.388,24** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB MULTMERCADO NORDEA IE – 10610-0, onde os valores de **R\$ 14.831.566,78** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **FUNDOS DE INVESTIMENTO DA CLASSE “AÇÕES – BDR NÍVEL I”**, onde os valores de **R\$ 125.612.067,04**. Pela conta CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I - 740-5, onde os valores de **R\$ 41.332.617,12** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário, pela conta BB AÇÕES EUROPÉIAS BDR I – 10610-0, onde os valores de **R\$ 15.334.099,65** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I – 10610-0, onde os valores de **R\$ 24.141.555,91** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I – 10610-0, onde os valores de **R\$ 42.957.700,04** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I – 100616-9, onde os valores de **R\$ 943.876,39** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato

bancário. Pela conta CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I – 71024-6, onde os valores de **R\$ 902.162,93** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. **APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS RPPS - FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO** consta o valor de **R\$ 218.630.315,39** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta Caixa FIC Alocação Macro Multimercado LP 740-5, aonde os valores de **R\$ 74.476.427,92** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVIDENCIÁRIO FI MULTIMERCADO ALOCAÇÃO 10610-0, no valor de **R\$ 3.666.937,48** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO - 740-5, no valor de **R\$ 25.143.841,30** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta Caixa FI INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP 740-5, onde os valores de **R\$ 33.400.808,65** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO – 71024-6, onde os valores **R\$ 630.274,60** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP 71024-6 onde os valores de **R\$ 520.383,93** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB Previdenciário FI Multimercado Alocação - 100616 -9, aonde os valores de **R\$ 622.458,20** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP 740-5, aonde os valores de **R\$ 80.169.183,31** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela **APLICAÇÕES COM A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS**, onde os valores de **R\$ 203.857.317,43** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta do BB PREV RF IRF-M – 59350-8, onde os valores de **R\$ 3.350.488,22** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela PREVID RF IRF-M –67650-0, onde os valores de **R\$ 10.767.017,72** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREV RF IRF-M 1- 59350-8, onde os valores de **R\$ 5.723.998,75** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF- 71021-1, onde os valores de **R\$ 185.291,90** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB Previd RF IRF-M1 – 67650-0, onde os valores de **R\$ 54.967.725,29** estão

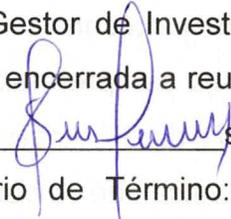
devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB Previd RF IMAB5 - 67650-0, onde os valores de **R\$ 16.221.917,80** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVID RF IDKA2 - 67650-0, onde os valores de **R\$ 21.244.140,02** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP 71021-1 onde os valores de **R\$ 24.737.269,25** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL - 59350-8, onde os valores de **R\$ 11.436.549,72** estão devidamente contabilizados, conforme o extrato bancário. Pela conta BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO RETORNO TOTAL FIC RF - 67650-0, onde os valores de **R\$ 55.222.918,76** estão devidamente contabilizados, conforme extrato bancário. **CONFORME O EXTRATO DE PLANO DE CONTAS OS INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES E AJUSTES DE PERDASS COM TÍTULOS E ESTÁ EM R\$ 74.944.246,21.** Assim concluímos os trabalhos deste conselho, ficando a presente, a disposição dos servidores ativos, inativos e pensionistas no Portal da Transparência da P.M.M., a fim de que tenham conhecimento acerca do balancete mensal e Análise do Plano de Contas no período de 01/09/2022 à 30/09/2022, enviado a este Conselho Fiscal para análise em 01/11/2022 às 12:47hs. Após análise do plano de conta de setembro, foi debatido a questão pendente constante na Ata 41/2020, referente a comunicação 002/2022.

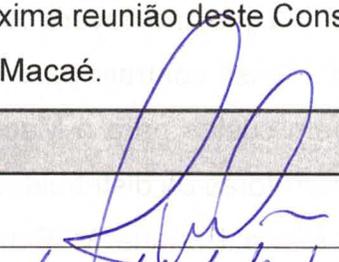
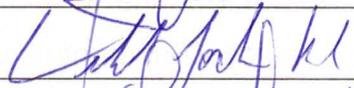
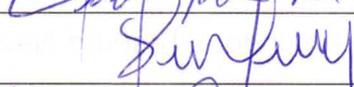
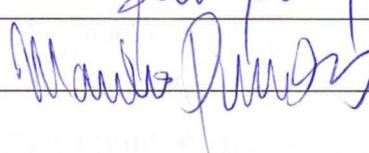
**A) DA COMUNICAÇÃO 002/2022 ENVIADA AO GESTOR DE INVESTIMENTO.** Na reunião do dia 03/11/2022, este conselho deliberou sobre a comunicação 002/22 enviada ao gestor de investimento, conforme trecho: *“Novamente dada a palavra ao presidente deste conselho fiscal, este apresentou a resposta, por escrito, entregue pelo Gestor de Investimento do Macaeprev, Erenildo Motta, no dia 01/11/2022. Sendo assim, foi deliberado por UNANIMIDADE por este Conselho Fiscal, para que os membros analisem a resposta e apresentem manifestações, na próxima reunião deste conselho”.* **DAS MANIFESTAÇÕES DOS MEMBROS DESTE CONSELHO:** Dada palavra ao presidente, este apresenta manifestação, após analisar a resposta à comunicação enviada pelo Gestor de Investimento do Macaeprev, quanto a intenção de comprar títulos públicos de forma direta. Este presidente destaca que esse assunto foi debatido pelo Comitê de Investimentos, conforme as atas nº 32/2022 e 34/2022 e

pelo Conselho Previdenciário, conforme as atas nº 35/2022 e 37/2022. Este presidente ainda destaca que o Princípio da economicidade deve ser o critério utilizado para condicionar as escolhas do MACAEPREV, de tal sorte que o resultado final seja sempre mais vantajoso que os custos sociais envolvidos, nos termos do artigo 70 da CF. Analisando a resposta, verifica-se que os limites estão estabelecidos na Política de Investimentos. E quanto o estudo de ALM (Asset Liability Management), este está em fase de conclusão pela empresa contratada. Verifica-se ainda que não haverá custo para o MACAEPREV visto que foi assinado com o Banco do Brasil contrato para a prestação de Serviços Fiduciários de Custódia no Selic, sem custos para o Macaeprev. E essa negociação será feita através dos bancos, corretoras ou distribuidoras de títulos e valores mobiliários, que de acordo com o Art. 105 da Portaria MTP nº 1.467/2022, desde que haja cotação de pelo menos 7 instituições diferentes qualificadas com DEALERS. É importante ressaltar que segundo o Tesouro Nacional: *“os dealers são instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento dos mercados primário e secundário de títulos públicos. Os dealers atuam tanto nas emissões primárias de títulos públicos federais como na negociação no mercado secundário desses títulos. Atualmente, o Tesouro Nacional possui 12 dealers, dos quais nove são bancos e três são corretoras ou distribuidoras”*. Nestes termos, entende este presidente, não haver qualquer vedação para a compra de títulos públicos de forma direta, desde que o princípio da economicidade seja respeitado, bem como seja finalizado estudo de ALM (Asset Liability Management), e que as cotações sejam realizadas em instituições diferentes qualificadas com dealers. Dada a palavra ao demais membros deste conselho fiscal, os mesmo concordam com a manifestação do presidente deste conselho, e destacaram como importante a cotação, em pelo menos, 7 instituições diferentes qualificadas com DEALERS, bem como que seja finalizado estudo de ALM (Asset Liability Management), antes de efetuar compras de títulos públicos de forma direta. Sendo assim **DELIBERAM POR UNANIMIDADE** no envie desta ata ao Comite de Investimento.

**DA ATA 040/2022 DO CÔMITE DE INVESTIMENTOS:** Em ato contínuo foram entregues, aos membros deste conselho, cópias da ata 040/2022 encaminhada pelo Cômite de Investimento, a qual versa sobre a alteração da Lei 3.981/2013. Sendo assim, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, para que os



membros analisem a presente ATA e apresentem manifestações na reunião do dia **23/11/2022**, as 17h, na sede do Macaeprev, considerando que na próxima reunião haverá apresentação do estudo ALM agendado pelo Gestor de Investimento do MACAEPREV. Nada mais havendo para o momento, foi encerrada a reunião. Esta ATA foi lavrada por mim, Susan Cristina Venturini Ferraz,  sendo lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Horário de Término: 19:25ph. Considerando a apresentação do estudo ALM agendado pelo Gestor de Investimento, fica marcada para o dia **16/11/2022** a próxima reunião deste Conselho Fiscal, às 11:00 hs, na sede de cidade universitária de Macaé.

CONSELHO FISCAL		
JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	

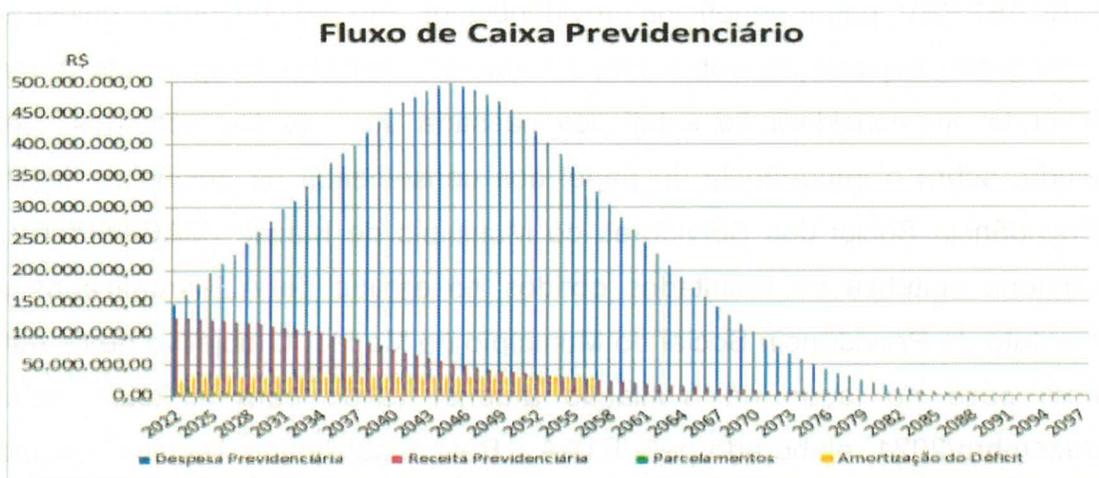


**REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA - ATA 43ª REUNIÃO POR CONVOCAÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE MACAÉ (MACAEPREV) REALIZADA NO DIA 16/11/2022.**

**ATA nº 43/2022 DE 16/11/2022** - Ata de Reunião extraordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, sendo aberta às 17:00h, convocada por todos os membros, conforme Lei Complementar 119/2009 e art. 5º do Decreto 025/2012. Na presente reunião, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, estando presentes os membros Júlio César Viana Carlos, Ueliton Machado Pinto, Marcelo Puertas Tavares e Susan Cristina Venturini Ferraz. A presente reunião visa analisar e deliberar sobre a **apresentação do estudo ALM (Asset Liability Management)**, agendado pelo Gestor de Investimento do MACAEPREV e apresentado pela empresa MAIS VALIA CONSULTORIA E EDUCAÇÃO, através do sr. Ronaldo borges da Fonseca. A presente reunião teve início às 11:10 hs, na sede de cidade universitária de Macaé, com as presenças dos membros do Comitê de Investimentos, do Conselho Previdenciário e do Gestor de Investimento, além da presença dos membros deste conselho fiscal. Inicialmente, o Gestor de Investimento Erenildo Motta fez a apresentação do palestrante, sr. Ronaldo, sócio da empresa MAIS VALIA, empresa vencedora da Licitação para o realizar o estudo da ALM. O palestrante fez suas considerações iniciais, explicando a principal finalidade do MACAEPREV: pagar benefícios previdenciários. Em ato contínuo, o palestrante fez uma breve explanação sobre cálculo atuarial, destacando que este é realizado levando em consideração estatística passada dos eventos ocorridos. Destacou ainda, sobre a importância do papel dos conselheiros na gestão do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Macaé (MACAEPREV). Este relatório sintetiza os resultados obtidos no estudo de ALM realizados para o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé. O objetivo deste estudo é, com base no laudo de avaliação atuarial válido para AF2022, data base dezembro/2021, elaborado pela ETAA - Responsabilidade Técnica, Escritório de Tecnologia Assessoria Atuarial S/S Ltda., identificar de índices de solvência para planos de benefícios previdenciários (Fundo em capitalização). Conforme transcrito



no estudo de ALM, em pág. 3: “A finalidade do estudo de ALM consiste em estabelecer uma estratégia de aplicação dos ativos financeiros no longo prazo. Procura-se compatibilizar o fluxo de entrada de recursos com o pagamento de benefícios futuros, de modo que o RPPS obtenha ao longo do tempo a melhor rentabilidade possível, ou situação ótima. Sua importância é reconhecida pelos órgãos de controle externo, sendo uma exigência do programa de melhores práticas de gestão – “Programa Pró-Gestão” - aos RPPS que se habilitarem aos níveis mais altos do referido programa”. Foi esclarecido que para atingir a meta atuarial, a carteira de ativos deve gerar fluxo de caixa suficiente para cumprir a obrigação vinculada ao fluxo de pagamento de benefícios. Conforme se verifica no estudo impresso, na otimização da carteira, a matriz de correlação de ativos compilada com base em dados históricos de um período de 10 anos (dez anos) é utilizada para medir os coeficientes de correlação entre esses ativos, que são utilizados para calcular a volatilidade da carteira. A expectativa de retorno desses ativos leva em consideração as projeções dos dois cenários apresentados. Levando em consideração a volatilidade e o retorno esperado dos ativos, obtém-se a fronteira eficiente de Markowitz para cada cenário. Com base nessas premissas, é possível determinar com certa probabilidade se os recursos acumulados durante um determinado período são suficientes para pagar as obrigações assumidas com os segurados. Em ato contínuo foi demonstrado, na forma de gráfico, o fluxo de caixa previdenciário esperado para o horizonte de 75 (setenta e cinco) anos.





Segue o texto explicativo, conforme transcrito no estudo de ALM, em pág. 9: “Na coluna de despesa previdenciária observa-se uma inclinação acentuada até atingir o ápice no ano 2045. Este desenho permite inferir que a massa atual de servidores ativos entra em gozo de aposentadoria de forma acelerada durante os próximos anos. A partir desse ponto, a curva inicia um comportamento em declínio gradual, devido à extinção gradual dos benefícios de aposentadoria e pensão pela ocorrência do evento “morte” dos segurados. Na coluna de receita previdenciária a tendência é decrescente, na medida em que a massa atual dos servidores ativos entra em gozo de aposentadoria e deixa de contribuir para o regime de previdência. Destaca-se que este é um movimento típico de um fluxo de caixa construído sem a recomposição do quadro de servidores. Na coluna de parcelamentos, o movimento é representado pelas parcelas vincendas do acordo de parcelamento de débitos previdenciários em vigor, com última parcela vencendo em 2031. Na coluna de amortização do déficit, o movimento é linear até o ano de 2056, ocasião em que ocorre a extinção do plano de amortização do déficit vigente.” **Quantos aos ativos financeiros** ficou evidenciado que a carteira apresenta distribuição com baixa diversificação, sendo: Títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional (84,76%), títulos de emissão privada (6,23%), ações negociadas na B3 (4,50%), investimentos em empresas estrangeiras (4,51%), e em ativos imobiliários (0,00%). **DAS CONSIDERAÇÕES FINAIS DO ESTUDO DE ALM:** Vale destacar trechos, conforme transcrito no estudo de ALM, em pág. 30-32: “A Portaria MF nº 464/2018 estabelece, em seu artigo 26º, que a taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS deverá ter, como limite máximo, o menor percentual dentre os seguintes: I - do valor esperado da rentabilidade futura dos investimentos dos ativos garantidores do RPPS, conforme meta prevista na política anual de investimentos aprovada pelo conselho deliberativo do regime; e II - da taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS. Para os próximos exercícios (a partir de 2023), conforme Portaria 1.467 de 02 de junho de 2022, a taxa a ser utilizada como desconto do passivo atuarial será a taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS, não mais permitindo a



utilização da meta prevista na política de investimentos. Constatou-se que a taxa de juros adotada na avaliação atuarial válida para o exercício de 2022, de 4,88% ao ano, foi aquela calculada pelo atuário com base na o inciso II do Artigo 26º da Portaria MF nº 464/2018, conforme informado no Anexo 7 do relatório de Avaliação Atuarial válido para o exercício de 2022, sendo que a mesma é inferior à meta atuarial definida na política de investimentos válida para o exercício de 2022, de 6,00% ao ano. De acordo com o estudo realizado, tem-se como resultado projetado para as carteiras simuladas do Plano de Benefícios do Macaeprev:

Hipótese	Taxa de Retorno (ao ano)	Superavit/(Deficit)
1) Carteira Atual	4,88%	(R\$ 247,0 milhões)
2) Carteira Atual com Cenário Base	4,26%	(R\$ 589,1 milhões)
3) Carteira Ótima para Cenário Base	4,89%	(R\$ 107,2 milhões)
4) Carteira Atual com Cenário Alternativo	4,59%	(R\$ 607,1 milhões)
5) Carteira Ótima para Cenário Alternativo	4,90%	(R\$ 205,7 milhões)

Preliminarmente, cabe salientar que a hipótese de simulação (1) teve como objetivo identificar se o custeio do plano de benefícios previdenciários está adequado às obrigações do passivo. Registra-se que, de fato, a simulação (1) apontou para um deficit atuarial projetado no valor de R\$ -247,0 milhões (considerado o fluxo de recebimento de parcelamento de débitos - item 15. da seção 5 deste relatório - não apontado no relatório de Avaliação Atuarial/ Balanço enviados( Valor Presente de aproximadamente R\$ 37 milhões), resultado convergente àquele apontado no Relatório de Avaliação Atuarial válido para o exercício de 2022, no valor de R\$ -377,0 milhões, o que representa inferir que o plano de amortização atual não elimina o déficit do plano de benefícios previdenciário. Igualmente, cumpre destacar que o Cenário Alternativo foi construído como uma variante de alguma probabilidade, razão pela qual as hipóteses de simulação (4) e (5) devem ser analisadas com as ressalvas necessárias. Por seu turno, o Cenário Base tem um peso relevante, na medida em que possui uma maior probabilidade de ocorrência. Isto posto, dar-se-á maior importância à análise e comparação entre as hipóteses (2) e (3). **DO CASH FLOW MATCHING.** Cash Flow Matching é uma estratégia utilizada para a montagem de



uma carteira de investimentos especialmente voltada para a geração de fluxo de caixa. Logo, após tudo que foi apresentado pelo palestrante foi apresentado o seguinte resultado do CASH FLOW MATCHING.

**RESULTADO DO CASH FLOW MATCHING**

META ATUARIAL 2022	até NTN-B 2027	até NTN-B 2040	até NTN-B 2045	até NTN-B 2050	até NTN-B 2055	até NTN-B 2060
CENÁRIO BASE	R\$ 1.030.000.000,00	R\$ -	R\$ 67.000.000,00	R\$ 350.000.000,00	R\$ 240.000.000,00	R\$ 100.000.000,00
CENÁRIO ALTERNATIVO	R\$ 1.020.000.000,00	R\$ 420.000.000,00	R\$ 540.000.000,00	R\$ 370.000.000,00	R\$ 220.000.000,00	R\$ 120.000.000,00

Valores data base – 31.08.2022

Sendo assim, verifica-se que foi indicado aplicações em NTN-B, e visto que apesar de existir o risco de crédito, esse risco é considerado extremamente baixo, uma vez que o credor do Título Direto é o próprio Governo Federal. Logo, após análises e debates sobre o apresentado no estudo de ALM, foi deliberado por **UNANIMIDADE** por este Conselho Fiscal, pela autorização para investimentos de acordo com o CASH FLOW MATCHING, do estudo de ALM, com apenas uma ressalva quanto a necessidade de atenção especial pelo Comitê de Investimento sobre a marcação, se será na curva ou a mercado. Nada mais havendo para o momento, foi encerrada a reunião. Esta ATA foi lavrada por mim, Susan Cristina Venturini Ferraz, sendo lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Horário de Término: 13:05hs. Fica marcada para o dia **22/11/2022** a próxima reunião deste Conselho Fiscal, às 17:10 hs, na sede do MACAEPREV.

**CONSELHO FISCAL**

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	



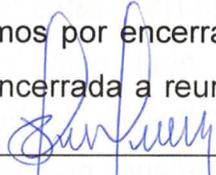
**EM  
BRANCO**

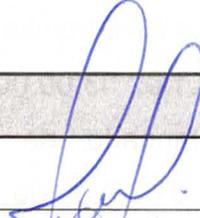
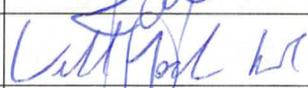
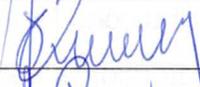


**REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA - ATA 44ª REUNIÃO POR CONVOCAÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE MACAÉ (MACAEPREV) REALIZADA NO DIA 22/11/2022.**

**ATA nº 44/2022 DE 22/11/2022** - Ata de Reunião extraordinária do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, sendo aberta às 17:00h, convocada por todos os membros, conforme Lei Complementar 119/2009 e art. 5º do Decreto 025/2012. Na presente reunião, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, estando presentes os membros Júlio César Viana Carlos, Ueliton Machado Pinto, Marcelo Puertas Tavares e Susan Cristina Venturini Ferraz. A presente reunião visa analisar conferência entre o **balancete da receita e o plano de contas da competência de SETEMBRO de 2022**. Começando os trabalhos pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.1.02.00.00.00.00 – Contribuição do segurado ao RPPS- verifica-se que o valor lançado de R\$ 7.340.078,64, constando ainda um lançamento a débito de R\$ 684,31, o qual na Receita no nº 1.2.1.5.01.0.0.00.00.00 – Contribuição, do Servidor Civil, consta o valor de R\$ 7.365.986,35. Pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.1.02.01.00.00.00 – Contribuição do servidor – RPPS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 7.189.526,41, constando ainda um lançamento a débito de R\$ 684,31, o qual está de acordo com a Receita no nº 1.2.1.5.01.1.0.00.00.00 – Contribuição do Servidor Civil Ativo, no valor de R\$ 7.188.842,10. Pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.1.02.02.00.00.00 – Contribuição do Aposentado – RPPS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 138.044,01 está de acordo com a Receita no nº 1.2.1.5.01.2.0.00.00.00 – CPSSS do Servidor Civil Inativo, no valor de R\$ 138.044,01. Pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.1.02.03.00.00.00 – Contribuição de Pensionista – RPPS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 12.508,22 está de acordo com a Receita do nº 1.2.1.5.01.3.0.00.00.00 – CPSSS do Servidor Civil Pensionista, no valor de R\$ 12.508,22. Pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.2.01.99.00.00 – Outras Contribuições Patronais ao RPPS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 365.756,73 está de acordo com a Receita no nº 7.2.1.5.02.1.3.00.00.00 – Contribuição Patronal – Servidor Civil Ativo – Dívida Ativa, no valor de R\$ 365.756,73. Pela conta no plano



de contas nº 4.2.1.1.2.01.01.00.00.00.00 – Contribuição Patronal de Servidor Ativo – RPPS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 7.105.897,49 o qual a Receita de nº 7.2.1.5.02.1.1.00.00.00 – Contribuição Patronal – Servidor Ativo – Principal, no valor de R\$ 7.445.062,20 e na Receita do nº 1.2.1.5.02.0.0.00.00.00 – Contribuição Patronal – Servidor Civil, no valor é de R\$ 26.592,02. Pela conta no plano de contas nº 4.2.1.1.2.00.00.00.00.00 – Contribuição Sociais - RPPS e MILITARES – INTRA OFSS, verifica-se que o valor lançado de R\$ 7.471.654,22 - Receita do nº 7.2.1.5.00.0.0.00.00.00 – Contrib. p/ Regimes Prop. De Prev. E Sist. Proteção Social, no valor de R\$ 7.445.062,20, e a Receita no nº 1.2.1.5.02.1.1.00.00.00 – Contribuição Patronal Servidor Civil Ativo. no valor de R\$ 26.592,02. Assim concluímos os trabalhos deste conselho, ficando a presente, a disposição dos servidores ativos, inativos e pensionistas no Portal da Transparência da P.M.M., a fim de que tenham conhecimento acerca do **balancete da receita e o plano de contas da competência de SETEMBRO de 2022**, no período de 01/09/2022 à 30/09/2022, enviado a este Conselho Fiscal para análise em 01/11/2022 às 12:47hs. **DA ATA 040/2022 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**: Na Ata 42/2022 foi deliberado a análise da alteração da Lei 3.981/2013 para o dia **23/11/2022**, enviado através da Ata 040/2022, do Comitê de Investimentos. Considerando a complexidade da matéria, fica remarcada para o dia **08/12/2022**, às 17:00 h. na sede do Macaeprev, a análise da respectiva lei. Damos por encerrada a presente reunião. Nada mais havendo para o momento, foi encerrada a reunião. Esta ATA foi lavrada por mim, Susan Cristina Venturini Ferraz,  sendo lida, aprovada e assinada por todos os presentes. Horário de Término: 13:05hs. Fica marcada para o dia **08/12/2022** a próxima reunião deste Conselho Fiscal, às 17:10 hs, na sede do MACAEPREV.

CONSELHO FISCAL		
JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	