Versão de Teste Wondershare PDFelement

ATA nº 08 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 29/02/2024 – Ata de Reunião ordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos vinte e nove dias do mês de fevereiro do ano de 2024, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o gestor de Investimentos apresentando o resultado da carteira de investimentos do mês de janeiro, informando que o início de ano e o mês de janeiro foram de resultados mistos nas carteiras de investimentos. A economia global enfrenta um ano de perspectivas de crescimento moderado e incertezas decorrentes de conflitos geopolíticos, condições de financiamento restritas e o impacto perturbador da inteligência artificial (IA).No front geopolítico, a tensão no oriente médio continua com o conflito entre Israel e Hamas e a incursão de rebeldes "houthis" do Iêmen no Mar Vermelho, com reflexos no frete marítimo no canal de Suez, a principal via entre o principal porto do Mundo (Roterdã) e a Ásia. Além da guerra da Ucrânia completar 23 meses sem perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas.Nos EUA, em relação à conjuntura econômica, a reavaliação do Comitê indicou que a atividade econômica seguiu expandindo a um ritmo sólido, que os ganhos de empregos moderaram desde o início do ano passado, mas seguem fortes, mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo.Mesmo com esses indicadores o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, sigla em inglês), decidiu novamente por manter os juros básicos estáveis no intervalo de 5,25% a 5,50% ao ano, em linha com o consenso do mercado. A inflação arrefeceu ao longo do último ano, mas permanece elevada. Foram reiteradas as menções à solidez do sistema bancário e ao aperto de condições financeiras. O FOMC está altamente atento aos riscos e irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas implicações para a política monetária. Além disso, julga que os riscos ao redor dos seus objetivos de máximo emprego e inflação média de 2,0% estão se movendo na direção de um maior equilíbrio.Durante a conferência de imprensa após a decisão, o presidente do Federal Reserve (Fed), Jerome Powell, trouxe a avaliação de que o Comitê está confiante de que a inflação está convergindo para o objetivo, mas que é preciso ter uma confiança ainda maior para iniciar o ciclo de flexibilização. Nesse sentido, entende ser pouco provável adquirir essa confiança adicional até a reunião de março.Na China, por sua vez, a taxa de inflação está há quatro meses em terreno negativo, com o índice de preços a um nível que se acentuou mais com a taxa caindo para -0,8%.Segundo o jornal Financial Times, foi a queda mais acentuada desde setembro de 2009 (a maior em 15 anos), levando analistas econômicos a alertarem para as consequências que uma descida prolongada dos preços terá na confiança das empresas e dos consumidores na segunda maior economia do mundo.Por fim, o People's Bank of China (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de um ano em 3,45%, e de 5 anos, em 4,20%. Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu manter suas três taxas de juros referenciais estáveis. No comunicado, a autoridade monetária avaliou que as informações recentes confirmaram sua avaliação prévia sobre o panorama inflacionário. Excluindo a pressão altista sobre a inflação "cheia" oriunda do efeito base altista provocado pela queda dos preços de energia no início de 2024, houve continuidade da tendência de declínio da inflação subjacente.Além disso, as altas de juros passadas seguem sendo transmitidas de maneira forte para as condições financeiras, comprimindo a demanda e ajudando a reduzir a inflação. O Conselho do BCE considera que as taxas de juros atingiram os níveis que darão uma contribuição substancial para o retorno da inflação ao objetivo.A inflação medida pelo do CPI na Zona do Euro de dezembro acelerou de 2,4% para 2,9% (A/A). Os resultados demonstraram aceleração em bens de energia -6,7%(A/A) e para alimentos 6,1%(A/A), já a inflação de serviços se manteve aos 4,0% (A/A).Por fim, na conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, tentou não fazer sinalizações acerca do momento de início do ciclo de flexibilização e que o BCE acompanha um conjunto amplo de dados econômicos.No Brasil, a economia brasileira encerrou 2023 e começou 2024 muito devagar, quase parando, o que confirmaria, por ora, a expectativa de um crescimento neste ano que deve chegar apenas à metade daquele do ano passado, cerca de 1,5%, ante 3% em 2023.Acerca dos indicadores de atividade houve melhora da confiança, com destaque para serviços (2,0%, M/M) e indústria (1,9%, M/M). O volume de serviços cresceu 0,4% (M/M) em novembro. No acumulado em 12 meses, o setor mostrou desaceleração de 3,6% para 3,0%. Em novembro, o varejo restrito aumentou 0,1% (M/M). Na passagem de outubro para novembro, a produção industrial avançou 0,5% (M/M). Essa foi a quarta alta seguida. Entre as aberturas, destaque para Bens Intermediários (1,6%), que tem o maior peso entre as categorias, e, na indústria geral, destaque para a indústria extrativa (3,4%). No acumulado em 12 meses, houve a manutenção de ritmo em 0,1%.O IBC-Br de outubro teve variação nula na margem mensal. Destaque para o varejo ampliado (1,3%), indústria (0,5%), serviços (0,4%) e a

Versão de Teste Wondershare PDFelement

melhora da confiança. No acumulado em 12 meses, houve manutenção do ritmo em 2,3%.Já em relação ao PIB, o Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getulio Vargas, (Ibre-FGV) avalia que o crescimento do PIB no último trimestre de 2023 tenha ficado em zero; e projeta queda de 0,1% nos primeiros três meses de 2024, sempre em relação ao trimestre anterior.Em relação ao campo monetário, o Comitê de Política Monetária (COPOM), realizou mais um corte seguido da taxa Selic, repetindo os números anteriores, realizando um corte de 0,5pp reduzindo a taxa base de juros da economia brasileira à 11,25%.Acerca do conteúdo do comunicado, praticamente não houve mudanças relevantes, números de projeções praticamente iguais ao do penúltimo comunicado e a sinalização é a continuidade de corte de 0,5pp nas duas próximas reuniões.O COPOM ressaltou que, em seus cenários para a inflação, permanecem fatores de risco em ambas as direções. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário destacam-se as pressões inflacionárias globais e uma maior resiliência na inflação de serviços do que a projetada. Entre os riscos de baixa, o BC ressaltou uma desaceleração da atividade econômica global mais acentuada do que a projetada e os impactos do aperto monetário sobre a desinflação global se mostrarem mais fortes do que o esperado. Em relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou de 7,5% para 7,4%, mesmo com o aumento de 0,2pp da taxa de participação. Essa é a menor taxa de desemprego desde janeiro de 2015. Com ajuste sazonal, a taxa de desemprego caiu de 7,9% para 7,8%. Quanto aos números da renda, a massa de rendimento habitual real continuou acelerando para 5,0%.O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,42%, porém desacelerou em relação ao mês anterior (0,56%). O índice acumulou alta de +4,51% em 12 meses (ante +4,62% em dezembro), desacelerando assim nessa base de comparação.Os grupos que mais variaram foram Despesas pessoais (+0,82%) e Saúde e cuidados pessoais (+0,83%). A maior contribuição para a variação do índice contudo, partiu do grupo Alimentação e bebidas influenciado pelo aumento dos itens de Alimentação no domicílio.Os preços administrados avançaram +0,19% em janeiro ante +0,31% de dezembro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Gás veicular (+5,86% ante -0,21% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de +0,65% para +0,5%) ainda se mantendo como os principais vetores do IPCA.Nos preços livres, produtos industriais e alimentos aceleraram (+0,36%) e (+1,81%) respectivamente. Por outro lado, os serviços desaceleraram de +0,6% para +0,02%. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal (de +0,45% para +0,42%), quanto quando observada a variação acumulada em 12 meses (de +4,35% para +4,25%).O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, fechou o último pregão do mês em alta de 0,28%, aos 127.752 pontos, porém o encerramento acumulado no mês de janeiro foi de queda de -4,79%, o pior desempenho mensal desde agosto de 2023.Como pano de fundo para as baixas, está um movimento de realização de lucros pelos investidores estrangeiros, que estão embolsando os ganhos obtidos com o salto de 18% do IBOV no final de 2023. Contudo, outras questões também entram nesta conta. É o caso da alta nos rendimentos dos títulos do Tesouro dos EUA, quando as taxas desses papéis sobem, investidores do mundo todo são atraídos para a renda fixa americana, o que prejudica as bolsas globais. No mês de janeiro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,42%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,02%, foi de 0,83%. No mês de janeiro, observamos um comportamento misto em nossos fundos de investimento. As maiores altas na carteira foram do Caixa Institucional BDR Nível I com 4,56% e BB Multimercado Global Select Equity IE com 4,18%. Também tivemos o BB RF Ativa Plus com 1,43%, que serve como hedge da nossa carteira em momentos mais incertos.A indústria de fundos ainda continua sem fluxo, principalmente capital estrangeiro que se mantem modesto para a bolsa, tendo em vista as taxas de juros locais e as Treasuries Americanas. A redução da Selic continua e os juros também tiveram momentos de quedas. Apesar das altas no final de 2023, boas empresas continuam muito baratas visto os múltiplos contraídos, onde com uma redução da Selic os retornos prospectivos podem ser elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena.Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -4,57%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 1,68%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 3,21%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de 2,35%.Os fundos de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,11%. As NTN-B 2024 renderam 1,12%, as NTN-B 2025 renderam 1,06%, as NTN-B 2026 renderam 1,06%, as NTN-B 2027 renderam 1,07%, as NTN-B 2045 renderam 1,04%, as NTN-B 2050 renderam 1,06%, as NTN-B 2055 renderam 1,05% e as NTN-B 2060 renderam 1,05%. Em média, as

Versão de Teste
Wondershare PDFelement

NTNs-B ficaram com 1,06%.Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,97%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 1,43%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,66%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de -1,49%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de -0,47%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,59%.O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 0,72%. Até 31/01/2024 foram resgatados o total de R$ 10.022.821,46 (dez milhões e vinte e dois mil e oitocentos e vinte e um reais e quarenta e seis centavos), cerca de 100% do total investido. O saldo em 31 de janeiro estava em R$ 2.187.222,61 (dois milhões e cento e oitenta e sete mil e duzentos e vinte e dois reais e sessenta e um centavos). O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi positivo em R$ 17.757.382,04 (dezessete milhões e setecentos e cinquenta e sete mil e trezentos e oitenta e dois reais e quatro centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R$ 4.282.547.829,83 (quatro bilhões e duzentos e oitenta e dois milhões e quinhentos e quarenta e sete mil e oitocentos e vinte e nove reais e oitenta e três centavos). O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi positivo em R$ 17.757.382,04 (dezessete milhões e setecentos e cinquenta e sete mil e trezentos e oitenta e dois reais e quatro centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R$ 4.282.547.829,83 (quatro bilhões e duzentos e oitenta e dois milhões e quinhentos e quarenta e sete mil e oitocentos e vinte e nove reais e oitenta e três centavos). A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,78% no mês de janeiro, totalizando um saldo de R$ 240.152.440,31 (duzentos e quarenta milhões e cento e cinquenta e dois mil e quatrocentos e quarenta reais e trinta e um centavos). A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 0,67% e fechou o mês com o saldo de R$ 27.748.655,88 (vinte e sete milhões e setecentos e quarenta e oito mil e seiscentos e cinquenta e cinco reais e oitenta e oito centavos). A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 1,11% e fechou o mês com o saldo de R$ 19.838.333,06 (dezenove milhões e oitocentos e trinta e oito mil e trezentos e trinta e três reais e seis centavos). A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 1,12% e fechou o mês com o saldo de R$ 33.777.699,27 (trinta e três milhões e setecentos e setenta e sete mil e seiscentos e noventa e nove reais e vinte e sete centavos). O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2024 com o Patrimônio Consolidado de R$ 4.604.064.958,35 (quatro bilhões e seiscentos e quatro milhões e sessenta e quatro mil e novecentos e cinquenta e oito reais e trinta e cinco centavos).O Relatório de Investimentos será parte integrante da presente ata, contendo gráficos demonstrativos relativos aos investimentos.Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes, ficando, desde já, os conselheiros convocados para a reunião ordinária, a ser realizada no dia 05/03/2024 às 17:00 horas, para darem prosseguimento à releitura da Portaria nº. 1467/2022.

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

Adriana Karina Dias

Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza

Aristófanis Quirino dos Santos

Carla Mussi Ramos

Claúdio de Freitas Duarte

Erenildo Motta da Silva Junior

Gabriel de Miranda Peçanha

Gildomar Camara da Cunha

Juliana Ribeiro Tavares

Michelle Crozoé de Souza