

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 24/02/2022 – Ata de ATA nº - 09 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 quatro de fevereiro do ano de 2022, por meio do aplicativo Zoom, Presentes todos os membros, a reunião teve início às 17:00, com gestor de recursos apresentando o relatório com o resultado da carteira de investimentos do mês de janeiro/2022. O início do primeiro mês de 2022 foi marcado por uma nova onda de coronavírus, não só no Brasil como no mundo. A rápida disseminação da cepa ômicron após as celebrações de ano novo trouxe temores aos mercados internacionais sobre como seriam os impactos na economia e nas cadeias de suprimentos globais. No entanto, a combinação de uma população mais imunizada, com a eficiência das vacinas e um possível enfraquecimento dos sintomas da nova cepa parece ter sido eficaz o suficiente para deter o número de casos graves, internações e mortes em grande escala. Em janeiro também tivemos mudanças do direcionamento em relação às políticas monetárias internacionais. Nos EUA, com a inflação fechando o ano de 2021 em 7%, no maior patamar desde 1982, o Fed sinalizou logo na primeira semana de janeiro que deve começar o ciclo de alta de juros em breve para controle do índice. Segundo comunicado do comitê, com a taxa de inflação bem acima da meta de 2% e com dados de mercado de trabalho mais fortes, o aumento das taxas de juros e a retirada de compras de títulos logo terão início. Os preços ao consumidor nos Estados Unidos subiram 0,6% em janeiro, segundo dados divulgados pelo Departamento do Trabalho do país. Com o resultado, acumulam alta de 7,5% em 12 meses, acima dos 7% de dezembro, e a maior taxa para um acumulado em 12 meses desde 1982. O resultado do mês passado foi impulsionado pelas altas dos alimentos,

1

eletricidade e moradia, que subiram 0,9%, 4,2% e 0,3%, respectivamente. O

governo norte-americano informou que a taxa de desemprego ficou em 4% em



janeiro, com a abertura de quase 1 milhão de vagas nos últimos dois meses, sugerindo que o mercado de trabalho está no pleno emprego ou próximo a ele. Com isso, crescem as razões para que os EUA coloquem fim à sua política monetária expansionista, e deem início a uma elevação em suas taxas de juros para desaquecer a economia e controlar a alta de preços. Já na China, o governo está na contramão do mundo. O Banco do Povo da China (PBoC), Banco Central Chinês, anunciou em janeiro cortes nas taxas básicas de juros do país como forma de estimular a atividade econômica. A decisão surgiu em um momento em que os receios de uma desaceleração no crescimento da segunda maior economia do mundo começam a despontar. O governo também sinalizou que deve, ao longo do ano, anunciar outras medidas para estimular o crescimento. Acerca da atividade, na China, o PIB do 4T21 desacelerou de 4,9% para 4,0% (A/A), encerrando o ano com avanço de 8,1% (A/A). Entre os vetores de arrefecimento, destaque para a piora do setor imobiliário, eventos climáticos com efeitos negativos na atividade e o enfraquecimento do consumo das famílias, com números modestos do varejo. No continente europeu, a ata da última reunião do Banco Central Europeu (BCE) trouxe uma avaliação de cenário próxima à observada nas últimas comunicações, com destaque para a manutenção da avaliação de que a elevada inflação observada na Zona do Euro decorre, preponderantemente, de fatores temporários. Nesse sentido, apesar de ter revisado sua projeção ligeiramente para cima, o BCE espera que a inflação permaneça abaixo do objetivo de 2,0% ao longo de todo o horizonte de projeção. Outro evento internacional que começou a atrair a atenção global foi o aumento das tensões entre Rússia e Ucrânia. A hostilidade entre os dois países é antiga, mas se intensificou em 2014 quando a Rússia anexou a região da Criméia (até então parte do território ucraniano). Desde então, os conflitos na fronteira se tornaram intensos e constantes, e nos últimos meses, os avanços das tropas russas foram vistos como uma ameaça. Além dos aumentos das tensões militares, que agora também envolvem a Organização do Tratado do Atlântico

Joseph State of the State of th

A.

2



Norte (OTAN) e, consequentemente, os Estados Unidos e outros países europeus, o efeito para o mundo está nos preços das commodities. A Rússia é uma das principais fornecedoras de gás natural, petróleo e carvão para a Europa atualmente. A demanda por energia, principalmente na época do inverno no hemisfério norte, pode causar algum tipo de caos energético na região e aumento dos preços em caso de interrupção no fornecimento. Aqui no Brasil, nas duas primeiras semanas do ano tivemos uma intensa volatilidade com bastante mau humor e aversão ao risco por parte dos investidores. No entanto, as últimas semanas do mês foram de altas mais fortes na bolsa, que acabou por fechar em alta de 6,98%. A entrada forte de fluxo de investimentos estrangeiros foi um dos fatores que impulsionou o Ibovespa. Esse forte movimento pode ser explicado por alguns fatores: a bolsa brasileira se encontra muito descontada em relação ao seu múltiplo P/L (preço/lucro) histórico e em relação a outras bolsas, o câmbio desvalorizado e o aumento do preço internacional das commodities e estímulo chinês à economia, que acaba beneficiando as empresas dos setores aqui no Brasil. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de janeiro subiu 0,54%, 0,19 pontos percentuais abaixo da taxa de 0,73% registrada em dezembro. Foi o maior resultado para o IPCA de janeiro em seis anos.Ou seja, desde janeiro de 2016 (1,27%), quando a economia do país apresentava recessão. A variação veio em linha com a expectativa do mercado financeiro que era de 0,55%. Dessa forma, o IPCA segue em dois dígitos no acumulado de 12 meses. A alta acumulada até janeiro chegou a 10,38%, a maior desde novembro de 2021 (10,74%). No recorte dos 12 meses até janeiro, a taxa é a mais elevada desde 2016 (10,71%). Das nove classes de despesas usadas para cálculo do índice, oito tiveram aceleração. Foram observadas taxas maiores de inflação em alimentação e bebidas (1,11%), artigos de residência (1,82%), habitação (0,16%), despesas pessoais (0,78%), educação (0,25%), vestuário (1,07%), saúde e cuidados pessoais (0,36%) e comunicação (1,05%). Já o grupo de Transportes, que em dezembro de 2021 havia subido 0,58%, foi o único que

May

do



apresentou queda no primeiro mês de 2022, com -0,11%.Em relação ao desempenho do nosso portfólio, janeiro apresentou um resultado negativo. A Carteira fechou com uma queda de -0,15%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,03%. Logo, a Carteira não conseguiu superar a Meta Atuarial necessária. O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.569.255.978,43 (três bilhões e quinhentos e sessenta e nove milhões e duzentos e cinquenta e cinco mil e novecentos e setenta e oito reais e quarenta e três centavos). Seguirá anexado à presente ata, o relatório completo do resultado da carteira do mês de janeiro, com os quadros demonstrativos e gráficos para demonstrar a evolução da carteira.Nada mais havendo, foi encerrada a reunião, ficando desde já os conselheiros convocados para a reunião extraordinária a ser realizada no dia 24/02/2022, às 17 horas para apresentação da carteira do mês de janeiro/2022.

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

Claúdio de Freitas Duarte

Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira

Rodolfo Tanus Madeira

Tiago Tavaras de Lima

Ana Beatriz Rangel Gooper Errichelli de Souza

iabriei de Miranda Recadha

Junir de Miranda Gomes

Surama Roberto Soutinho de Oliveira