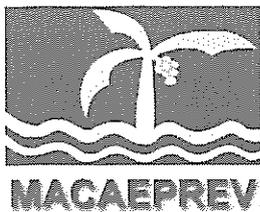


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

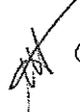
1 ATA Nº 022/2016 de 22/09/2016 – Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do
2 Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o
3 n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Visconde de Quissamã, setecentos e oitenta e
4 sete, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia vinte e dois de setembro de dois mil e
5 dezesseis, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos**
6 **Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella**
7 **Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira,**
8 **Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**, instituídos através da portaria de
9 nomeação nº 208/2016, que em conformidade com a Lei Complementar Municipal nº
10 246/2016, se reuniram após convocação, às dezesseis horas, na sede deste Instituto, para
11 em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. I – Renovação do
12 Certificado de Regularidade Previdenciária - CRP: Aberta a reunião, o membro **Isabella**
13 registrou que na segunda-feira, dia 19 de setembro, o Macaeprev conseguiu a **obtenção do**
14 **7º (sétimo) Certificado de Regularidade Previdenciária - CRP nesta gestão.** II –
15 Relatório da Carteira do Macaeprev – Agosto 2016: Dando continuidade à reunião, o
16 membro do Comitê de Investimentos e Administrador do Fundo **Augusto Fauaz** apresentou
17 o relatório a seguir, referente à **Carteira do Macaeprev no mês de Agosto de 2016**. Que a
18 Carteira do Macaeprev apresentou no mês de agosto queda em relação a julho, já que sua
19 **média ponderada** ficou em +1,06%; mesmo assim, **superou a meta atuarial**, que ficou em
20 +0,93%. Em relação ao **desempenho da carteira no acumulado do ano** (janeiro a agosto),
21 apresentou média ponderada de +12,71%, enquanto a meta atuarial acumulada ficou em
22 +9,61%. Com isso, a carteira do Instituto superou em +32,22% a meta atuarial, para o
23 exercício de 2016 até esse período. A **melhor aplicação** no ano de 2016 continua sendo o
24 fundo de renda variável Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo FI, com rentabilidade acumulada
25 no ano de +28,38%. No mês de agosto, houve uma inversão na curva de juros, sendo
26 determinante para que os fundos de maior risco da carteira, como os atrelados ao Ibovespa
27 Ativo e IMA-B, apresentassem as piores rentabilidades, ficando abaixo da meta atuarial, com
28 as respectivas rentabilidades médias de -0,06% e +0,90%, sendo os únicos que não
29 atingiram a meta atuarial. Outro fundo de alto risco o FIDC Multisetorial Itália, atingiu a meta
30 atuarial fechando o mês em +0,93%, o mesmo percentual da meta atuarial. Mas no
31 acumulado do ano foi o que apresentou o pior rendimento da carteira com +6,75%, frente a
32 uma meta atuarial de +9,61%. A **melhor aplicação do mês para os fundos sem carência**
33 foi o fundo de renda fixa, BB Previd. RF Perfil, atrelado ao DI, que fechou em +1,25%. Já



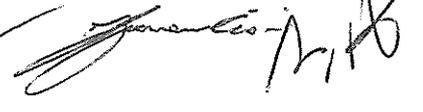
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

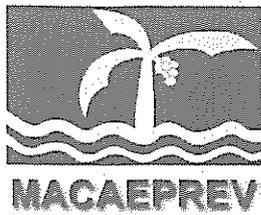
34 para os fundos de renda fixa com carência, o melhor desempenho no mês de agosto foi o
35 Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF, que teve uma rentabilidade de +1,38%. Em relação aos
36 **fundos de renda fixa, sem carência, mais conservadores**, cujos *benchmarks* são IRFM1
37 e DI, tiveram um bom desempenho, com uma rentabilidade média respectiva de: +1,16% e
38 +1,18%, superando a meta atuarial, aproveitando a inversão da curva. O novo fundo da
39 carteira em agosto de 2016, o fundo **Caixa FI Brasil Disponibilidades RF, atrelado ao DI**,
40 apresentou uma rentabilidade no mês de +1,14%. Em relação ao fundo **Bradesco IMA**
41 **GERAL**, também apresentou bom desempenho no mês fechando em +1,13%, superando a
42 meta atuarial. Falando dos **fundos atrelados aos IMA-B5 e IDKA 2A**, também
43 apresentaram bons rendimentos, com suas rentabilidades médias respectivas de: +1,09% e
44 +1,22%, superiores à meta atuarial. Em relação aos fundos atrelados ao **IRF-M**, também
45 obtiveram bom rendimento, apresentando uma rentabilidade média de +0,97%, superando
46 também a meta atuarial. Já os fundos da Caixa Econômica Federal e do Banco do Brasil,
47 **com marcação a mercado, com carência**, cujas carteiras são compostas por NTN-B e
48 LTN, também superaram a meta atuarial de agosto, com exceção dos fundos Caixa FI Brasil
49 2016-I e 2016-V, que por se encerrarem em 15 de agosto de 2016, tiveram rentabilidades de
50 +0,68%. Os **fundos da Caixa Econômica Federal, marcação na curva**, cujos vencimentos
51 são em 2018, 2020 e 2022, superaram a meta atuarial, apresentando rentabilidades
52 respectivas de: +1,07%, +1,07% e +1,06%. Os **fundos da CEF, com marcação a mercado**,
53 Caixa FI Brasil 2018II TP RF, Caixa FI Brasil 2020IV TP RF e Caixa FI Brasil 2024IV TP RF,
54 superaram a meta atuarial, apresentando as rentabilidades respectivas de: +1,29%, +1,21%
55 e +1,38%. Em relação ao **pagamento do cupom de juros** em agosto de 2016, o valor total
56 foi em torno de R\$ 29.897.525,61 (vinte e nove milhões, oitocentos e noventa e sete
57 mil, quinhentos e vinte e cinco reais e sessenta e um centavos). O total de cupom de juros,
58 pagos desde agosto de 2014, foi de cerca de R\$ 80.470.000,00 (oitenta milhões,
59 quatrocentos e setenta mil reais). Já os **fundos do Banco do Brasil, marcação a mercado**,
60 BB PREVID. TP VIII FI, carteira composta por LTN e BB PREVID. RF TP XII FI, cuja carteira
61 é composta por NTN-B, ambos superaram a meta atuarial em agosto, apresentando as
62 rentabilidades respectivas de: +1,17% e +1,25%. Em relação ao **resultado dos**
63 **rendimentos** no mês de agosto, o saldo mais uma vez foi positivo, ficando em R\$
64 20.621.213,51 (vinte milhões, seiscentos e vinte e um mil, duzentos e treze reais e cinquenta
65 e um centavos), sem o pagamento do cupom de juros. Em relação ao **FIDC Multisetorial**
66 **Itália**, apresentou rentabilidade positiva, em agosto de +0,93%. Nos últimos 12 meses,

 Rjoms

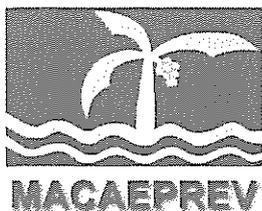
2 



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

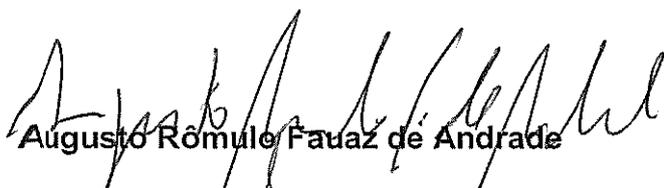
67 apresentou rendimento acumulado de +22,09%. Em relação a esse fundo já foram
68 resgatados até o final de agosto, cerca de R\$ 5.839.000,00 (cinco milhões, oitocentos e trinta
69 e nove mil reais), correspondendo a 58,39%. Em relação à **classificação por benchmark**,
70 referente à rentabilidade média acumulada dos últimos 12 meses (setembro de 2015 a
71 agosto de 2016), dos fundos de renda fixa e variável da carteira do Macaeprev, sem
72 carência ficou assim: IMA-B com +24,83%, IBOVESPA ATIVO com +23,28%, IMA GERAL
73 com +19,75%, IRF-M com +18,40%, IDKA 2A com +17,78%, IMA-B5 com +17,70%, IRFM-1
74 com + 14,67%, DI com +13,47%. O membro **José Eduardo** informou que de acordo com o
75 evento realizado ontem, em Casimiro de Abreu, que o novo cenário apresentado com a
76 manutenção da taxa de juros americana, a queda de juros brasileira e perspectiva de queda
77 do IPCA, os benchmarks quem mais se beneficiarão devem ser o IRFM, o IRFM-I e o IMA-B
78 e IMA Geral sugeriu que não mexêssemos nesses Fundos e que os mesmos recebessem
79 aportes. E que um dos mais atingidos e que hoje se encontram em último lugar na carteira
80 são os DI. Quanto à **Composição da Carteira por classificação de risco**, ficou assim no
81 mês de agosto de 2016: Baixo Risco 65,52%, Médio Risco 23,01% e 11,47% de Alto Risco.
82 Em 31 de agosto de 2016, tínhamos cerca de R\$ 201.324.000,00 (duzentos e um milhões e
83 trezentos e vinte e quatro mil reais), aplicados em fundos, que têm como *benchmark* o IMA-
84 B, representando 10,56% da carteira, contra 65,52% de fundos de renda fixa conservadores.
85 Com relação à alocação de recursos por Instituições Financeiras, em agosto de 2016 a
86 carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal
87 52,99%, Banco do Brasil 35,22%, Itaú 6,59%, Bradesco 5,15% e BRL TRUST DTVM 0,16%.
88 Com isso, os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de +88,11% e Instituições
89 Privadas + 11,89%. Já em relação à alocação de recursos por índices de referência:
90 Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB e CEF: 47,65%, sem
91 carência: IRFM1: 6,07%, IMA-B: 10,56%, IRF-M: 4,44%, IMA GERAL: 5,15%, DI: 6,21%,
92 IMA-B5: 6,64%, IDKA2A: 12,38% e IBOVESPA ATIVO 0,74% e com carência sem vértice:
93 FIDC FECHADO 0,16%. O total das **despesas previdenciárias**, em agosto foi de R\$
94 3.484.630,50 (três milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, seiscentos e trinta reais e
95 cinquenta centavos). A despesa com o **auxílio doença** em agosto se manteve estável, com
96 R\$ 1.057.260,62 (um milhão, cinquenta e sete mil, duzentos e sessenta reais e sessenta e
97 dois centavos) representando com isso, 30,34% das despesas previdenciárias. O
98 **Patrimônio Líquido do Macaeprev** em 31 de agosto de 2016 apresentou, mais uma vez,
99 crescimento, fechando o mês em R\$ 1.906.767.877,90 (um bilhão, novecentos e seis milho,



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

100 setecentos e sessenta e sete mil, oitocentos e setenta e sete reais e noventa centavos),
101 continuando com boa probabilidade, de atingir R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais)
102 ao final do exercício de 2016, o que comprovaria, efetivamente, o acerto na alocação dos
103 recursos, aliado a uma boa proteção da carteira. III – **PRÓXIMA REUNIÃO**: Foi designada
104 próxima reunião para o dia 29 de setembro, às 16 horas. IV – **ENCERRAMENTO**: Nada
105 mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 17 horas e 20 minutos, tendo a ata sido
106 lida e assinada por todos os membros presentes.

Membros:


Augusto Rômulo Fauaz de Andrade

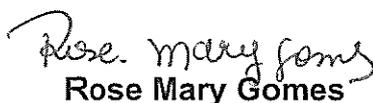

Erenildo Motta da Silva Júnior


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


José Eduardo da Silva Guinâncio


Alfredo Tanos Filho


Patric Alves de Vasconcellos


Rose Mary Gomes


Isabella Felix Viana
membro interino