



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



1 **ATA n.º48/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 30/10/2024** – Ata de Reunião  
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município  
3 de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua  
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,  
5 realizada às dezessete horas do dia trinta de outubro de dois mil e vinte e quatro, estando  
6 presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da*  
7 *Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de nomeação  
8 n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de Vasconcellos*  
9 instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva Lourenço Campos*  
10 instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho de Moraes*  
11 *Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião, realizada de forma  
12 on-line, através da plataforma Google Meets, sendo tratados os seguintes assuntos: **I –**  
13 **INCORPORAÇÃO DO BB AÇÕES RETORNO TOTAL PELO BB AÇÕES**  
14 **IBOVESPA ATIVO:** Pelo Gestor de Recursos e membro *Erenildo* foi informado que a  
15 incorporação do fundo BB Ações Retorno Total FIC FI, CNPJ 09.005.805/0001-00 pelo  
16 fundo BB Ações Ibovespa Ativo FIC FI, CNPJ 00.822.059/0001-65 foi concluída no dia 24  
17 de outubro de 2024, conforme extrato a seguir. Dessa forma, foram transferidos R\$  
18 50.434.108,19 (cinquenta milhões e quatrocentos e trinta e quatro mil e cento e oito reais e  
19 dezenove centavos) para o fundo BB Ações Ibovespa Ativo FIC FI.  
20



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



Ações Retorno Total - CNPJ: 9.005.805/0001-00						
Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota Saldo cotas
30/09/2024	SALDO ANTERIOR	49.992.557,81			41.790.010,603054	
24/10/2024	TRANSFERÊNCIA (FUNDO)	50.434.108,19			41.790.010,603054	1,206846025
	Aplicação 19/02/2020	4.343.579,97			3.599.116,937557	
	Aplicação 09/07/2021	7.571.284,68			6.273.612,804238	
	Aplicação 20/09/2021	3.658.926,89			3.031.809,204161	
	Aplicação 14/07/2022	3.471.363,21			2.876.392,798171	
	Aplicação 24/03/2023	6.025.250,12			4.992.559,109872	
	Aplicação 24/04/2023	5.971.507,52			4.948.027,664070	
	Aplicação 22/06/2023	6.404.807,37			5.307.062,571647	
	Aplicação 05/07/2023	6.436.825,50			5.333.592,991604	
	Aplicação 18/08/2023	6.550.562,93			5.427.836,521734	
29/10/2024	SALDO ATUAL	0,00				

Resumo do mês	
SALDO ANTERIOR	49.992.557,81
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	50.434.108,19
RENDIMENTO BRUTO (+)	441.550,38
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	441.550,38

SALDO ATUAL =	0,00
Disponível p/ Resg =	0,00
Carência p/ Resg =	0,00
IR Estimado =	0,00
IR complementar =	0,00
IOF estimado =	0,00

Valor da Cota	
30/09/2024	1,196280094
29/10/2024	1,206846025

21  
22

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



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



Ações Ibovespa Ativo - CNPJ: .822.059/0001-65

Data	Histórico	Valor	Valor Prej. IR Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
30/09/2024	SALDO ANTERIOR	21.563.024,22			2.376.667,475431		
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	7.571.284,68			842.121,451979	8,990727712	3.218.788,927410
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	6.550.562,93			728.590,959539	8,990727712	3.947.379,886949
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	6.025.250,12			670.162,673070	8,990727712	4.617.542,560019
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	6.436.825,50			715.940,434086	8,990727712	5.333.482,994105
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	3.658.926,89			406.966,711016	8,990727712	5.740.449,705121
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	5.971.507,52			664.185,114848	8,990727712	6.404.634,819969
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	3.471.363,21			386.104,809978	8,990727712	6.790.739,629947
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	6.404.807,37			712.379,194897	8,990727712	7.503.118,824844
24/10/2024	TRANSF. CONTA RECEBIDA	4.343.579,97			483.117,730703	8,990727712	7.986.236,555547
29/10/2024	SALDO ATUAL	72.199.687,96			7.986.236,555547		7.986.236,555547

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	21.563.024,22
APLICAÇÕES (+)	50.434.108,19
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	202.555,56
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	202.555,56
SALDO ATUAL =	72.199.687,96
Disponível p/ Resg =	72.199.687,96
Carência p/ Resg =	0,00
IR Estimado =	0,00
IR complementar =	0,00
IOF estimado =	0,00

Aplicações em ser

Data	Documento	Valor aplicado	Quantidade cotas	Saldo cotas
16/01/2020	9.115.244	35.000.000,00	3.921.622,541522	1.913.743,510200
19/02/2020	840.155.750	5.370.000,00	483.117,730703	483.117,730703
09/07/2021	640.105.047	10.000.000,00	842.121,451979	842.121,451979
20/09/2021	640.123.958	4.125.000,00	406.966,711016	406.966,711016
14/07/2022	640.143.800	3.000.000,00	386.104,809978	386.104,809978
24/03/2023	640.120.036	5.000.000,00	670.162,673070	670.162,673070
24/04/2023	9.141.450	3.500.000,00	462.923,965231	462.923,965231
24/04/2023	640.141.446	5.000.000,00	664.185,114848	664.185,114848
22/06/2023	640.145.418	6.000.000,00	712.379,194897	712.379,194897
05/07/2023	640.120.419	6.000.000,00	715.940,434086	715.940,434086
18/08/2023	640.115.858	6.000.000,00	728.590,959539	728.590,959539

Valor da Cota

30/09/2024	9,072798129
29/10/2024	9,040514574

23

24



25 Sendo assim, atualizamos a situação das cotas dos dois fundos para a data da incorporação:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 24/10/2024	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Transferência		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Retorno Total	Ibovespa	R\$ 0,00	0,88%	-R\$ 1.026.420,03	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97	D+3
		R\$ 0,00		-R\$ 2.428.715,32	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68	
		R\$ 0,00		-R\$ 466.073,11	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89	
		R\$ 0,00		R\$ 471.363,21	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21	
		R\$ 0,00		R\$ 1.025.250,12	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12	
		R\$ 0,00		R\$ 971.507,52	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52	
		R\$ 0,00		R\$ 404.807,37	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37	
		R\$ 0,00		R\$ 436.825,50	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50	
		R\$ 0,00		R\$ 550.562,93	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93	
		<b>Total</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>Total</b>	<b>-R\$ 60.891,81</b>	<b>Total</b>	<b>R\$ 50.495.000,00</b>	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa	R\$ 17.205.946,81	-0,90%	R\$ 205.946,81	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.162.023,32		R\$ 662.023,32	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 7.571.284,68		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 6.550.562,93		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 6.025.250,12		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 6.436.825,50		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 3.658.926,89		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 5.971.507,52		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 3.471.363,21		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21			
		R\$ 6.404.807,37		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
		R\$ 4.343.579,97		R\$ 0,00	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97			
		<b>Total</b>		<b>R\$ 71.802.078,31</b>	<b>Total</b>	<b>R\$ 867.970,13</b>	<b>Total</b>	<b>R\$ 50.434.108,19</b>	

26

27

28 Dessa forma, observa-se que o fundo BB Ações Retorno Total FIC FI foi encerrado com  
 29 algumas aplicações com cotas negativas. Em relação ao total aplicado, o saldo ficou negativo  
 30 em R\$ 60.891,81 (sessenta mil e oitocentos e noventa e um reais e oitenta e um centavos), ou  
 31 seja, aproximadamente -0,12%. **II - BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI:** Trata-se de  
 32 fundo enquadrado na Resolução 4.963/2021 no artigo 8º, I onde estão os fundos de ações.  
 33 Este fundo possui gestão ativa, apresentando uma carteira de ativos financeiros que busca  
 34 superar o comportamento da carteira teórica do Ibovespa. Aplica em cotas de fundo de  
 35 investimento que possui em sua carteira ações de emissão de companhias registradas na  
 36 CVM, com perspectivas de bom desempenho a médio e longo prazos e que apresentem boa



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



37 liquidez. O fundo poderá utilizar o mercado de derivativos para proteger parte de seu  
38 patrimônio, ou para reproduzir uma posição em ações com a parcela de sua carteira  
39 direcionada para ativos de renda fixa, sendo vedada a alavancagem.

:: BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

Logo/Rodapé

30/09/2024

Características	Informações Operacionais
CNPJ: 00.822.059/0001-65	Aplicação Mínima: R\$ 0,00
Gestão: BB Asset Management	Aplicação Adicional: R\$ 0,00
Administrador: BB Asset Management	Saldo Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração: 1%	Resgate Mínimo: R\$ 0,00
Taxa de Administração (Máxima): 2%	Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo	Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Código de Referência: 21636	Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du
Início do Fundo: 02/10/1995	

40

41 O fundo tem taxa de administração de 1% e não tem taxa de performance. No entanto, o  
42 fundo tem taxa de administração máxima de 2% ao ano. As taxas estão em linha com as taxas  
43 cobradas por produtos semelhantes no mercado. A liquidez é em D+3 dias úteis.

### Gráfico de Rentabilidade

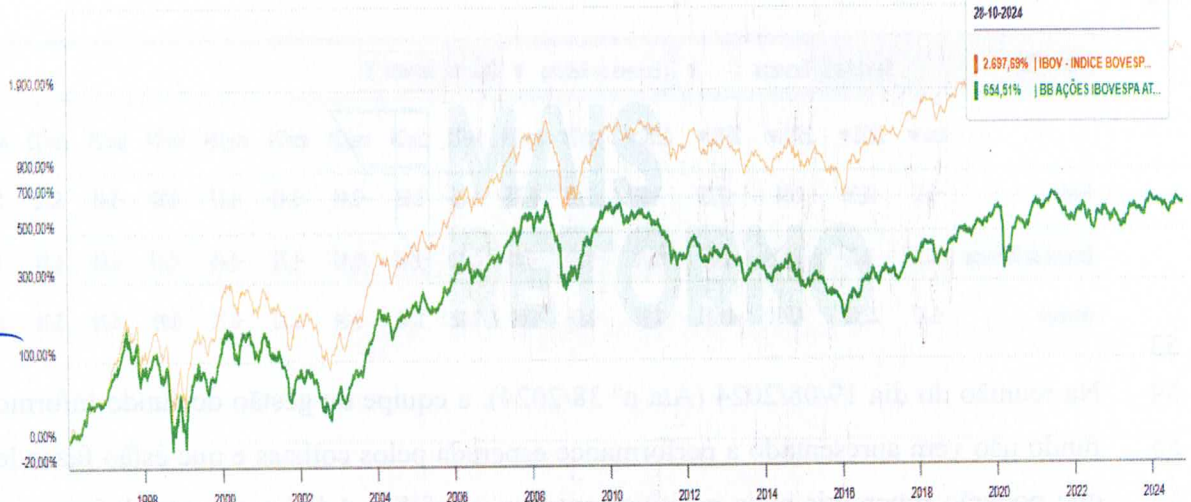
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI

Indicadores

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A

Entenda o cálculo.

BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | IBOV - INDICE BOVESPA



44

Última atualização 30/10/2024.

5



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



45 O fundo teve início em 02/10/1995 e observando o gráfico acima, percebe-se que o fundo  
46 vem apresentando resultado inferior ao do Ibovespa. O Macaeprev é cotista do fundo desde  
47 17/01/2020.

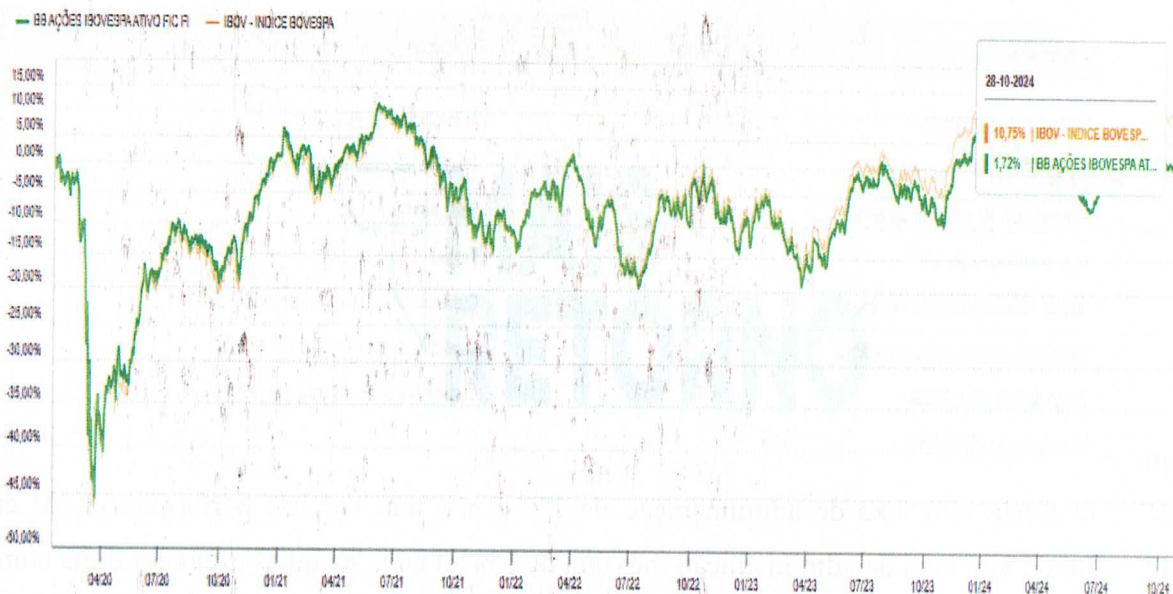
Gráfico de Rentabilidade

BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI

Indicadores

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A

Período: 17/01/2020 - 28/10/2024 Entenda o cálculo.



48 Desde a primeira aplicação do Macaeprev, percebe-se que o fundo acompanhou de perto o  
49 Ibovespa até o final do ano de 2022. O quadro a seguir apresenta a rentabilidade do fundo em  
50 comparação com o Ibovespa nos anos de 2020 a 2023 e o retorno no ano de 2024.  
51  
52

Retorno (%)	Benchmark: Ibovespa	Excesso de Retorno	Índices: Ibovespa														
Ano	2023	2022	2021	2020	set/24	ago/24	jul/24	jun/24	mai/24	abr/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	
Fundo	-6,33	18,98	2,64	-12,29	4,61	-3,40	5,70	4,25	0,03	-3,44	-3,43	-1,17	0,92	-5,41	6,02	12,82	-4,97
Excesso do Ibovespa	-4,56	-3,30	-2,05	-0,36	1,70	-0,32	-0,84	1,22	-1,45	-0,40	-1,72	-0,46	-0,07	-0,61	0,64	0,28	-2,04
Ibovespa	-1,77	22,28	4,69	-11,93	2,92	-3,08	6,54	3,02	1,48	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94

53 Na reunião do dia 19/08/2024 (Ata nº 38/2024), a equipe de gestão do fundo informou que o  
54 fundo não vem apresentado a performance esperada pelos cotistas e que estão fazendo ajustes  
55 que poderão repercutir mais positivamente no portfólio. Adicionalmente, informaram que a  
56

Handwritten signatures and a page number '6' at the bottom of the document.



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



57 meta de retorno é de Ibovespa + 2%. Considerando a performance abaixo do esperado e o  
58 aumento significativo no PL do fundo após a incorporação, sugiro a marcação de nova  
59 reunião com a equipe de gestão para um acompanhamento de perto acerca das novas  
60 estratégias implementadas no fundo. Pelo membro **Patric** foi perguntado ao membro **Erenildo**  
61 para lembrarmos qual foi a última posição que foi apresentada na ata de 16/10 do fundo BB  
62 Ações Retorno Total. Pelo membro **Erenildo** foi dito que R\$ -616.286,99. Pelo membro  
63 **Patric** foi dito que considerando o prazo de 16/10/2024 até a data da incorporação do fundo  
64 no dia 24/10/2024, ou seja, de nove dias, houve uma boa recuperação deste fundo saindo de  
65 R\$ -616.286,99 para R\$ -60.691,81, diminuindo a variação negativa. **III -**  
66 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e  
67 dez minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

68

69 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

70

71 **Alfredo Tanos Filho**

**Claudio de Freitas Duarte**

72

73 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

**Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

74

75 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

**Miriam Amaral Queiroz**

76

77 **Patric Alves de Vasconcellos**

**Viviane da Silva Lourenço Campos**

