



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

ATA Nº 010/2016 de 19/05/2016 – Ata de Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Visconde de Quissamã, setecentos e oitenta e sete, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia dezenove de maio de dois mil e dezesseis, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016: **Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Alfredo Tanos Filho, José Eduardo da Silva Guinâncio, Rose Mary Gomes, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Isabella Felix Viana**, que em conformidade com a Lei Complementar Municipal nº 246/2016, se reuniram após convocação, às dezessete horas, na sede deste Instituto, para em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. **I – ABERTURA / INFORMAÇÕES DO ADMINISTRADOR DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO:** Aberta a reunião, foi passada a palavra ao membro e Administrador do Fundo Previdenciário **Augusto Fauaz**, que prestou as seguintes informações acerca do fechamento da carteira do Macaeprev do mês de abril de 2016: Que conforme se previu e constata-se no relatório abaixo, a Carteira do Macaeprev apresentou novamente um bom resultado no mês de abril de 2016, já que sua média ponderada ficou em +1,90%, e que assim como no mês anterior, superou a meta atuarial de abril, já que essa ficou em +1,10%. Que no acumulado do ano (janeiro a abril), a média ponderada da carteira de investimentos ficou em 7,60%, contra 5,27% da meta atuarial, significando um resultado 44,78% superior à meta, havendo grande probabilidade do Instituto atingir e ou superar este ano a meta atuarial; se a inflação anual ficar em torno de 7,00%, como espera o Governo Federal, há a tendência também de todos os fundos de renda fixa e renda variável sem carência, superarem a meta atuarial ao final de 2016, com exceção dos fundos atrelados ao DI. Que em relação aos fundos com carência, os que têm maior probabilidade de superar a meta atuarial são os de marcação a mercado com vencimentos em 2018, 2020 e 2024. Com relação ao resultado dos rendimentos no mês de abril, o saldo foi positivo em R\$ 33.128.938,23 (trinta e três milhões, cento e vinte e oito mil, novecentos e trinta e oito reais e vinte e três centavos), sem o cupom de juros. Que no mês de abril, assim como em março, todos os fundos apresentaram rentabilidade positiva, sendo que o fundo de melhor rentabilidade foi novamente o de renda variável, ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA, que teve + 5,64%, mas ressaltando que o beta e a volatilidade desse fundo são altos, já que são de renda variável e ativo. No acumulado do ano, continuou

[Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like Samuel, Erenildo, and Diana.]



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

33 sendo a maior rentabilidade da carteira com +13,70%. Que outros fundos de renda fixa, sem
34 carência, com marcação a mercado, que tiveram uma excelente rentabilidade e que
35 ajudaram muito a melhorar o resultado da carteira foram: os FI atrelados ao IMA-B, IRF-M e
36 IMA GERAL, que tiveram as rentabilidades médias positivas respectivas de: 3,85%, 3,48% e
37 3,00%, sinalizando com isso que o mercado em abril, assim como em março, continuou
38 precificando as melhores taxas para vencimentos mais longos e para os pré-fixados. Que
39 em relação aos fundos de renda fixa, com marcação a mercado, sem carência, de baixo
40 risco, como os atrelados ao IDKA2A, IMA-B5, IRF-M1 e DI tiveram rentabilidades médias de
41 +1,62%, + 1,54%, + 1,11% e + 0,95% respectivamente. Outro fundo que se destacou, foi o
42 fundo de renda fixa, com carência e marcação a mercado, formado por NTN-B e pagando
43 cupom de juros semestrais: Caixa FI Brasil 2024 IV TP, que assim como ocorreu em março,
44 teve uma ótima rentabilidade em abril, fechando em +3,98%, liderando de novo os fundos
45 com carência da carteira do Macaeprev neste mês, já que o mercado futuro em abril
46 continuou pagando as melhores taxas para fundos mais longos. Em relação aos fundos com
47 carência, da CEF, com marcação na curva, compostos por NTN-B e pagando cupom de
48 juros semestrais, tiveram as seguintes rentabilidades: 2018 I com + 0,91%, 2020 I com
49 +0,91% e 2022 I com +0,91%. Já os Fundos de Investimentos da CEF, com carência,
50 marcação a mercado, formado por NTN-B, com cupom de juros semestrais, cujos
51 vencimentos são em 2016, 2018 e 2020, apresentaram rentabilidades médias respectivas
52 de: + 0,70%, +1,93% e +2,29%, mostrando com isso, que quanto mais longo o vencimento,
53 maior o pagamento de prêmio. Que o Fundo de Investimento do Banco do Brasil, formado
54 por LTN, com carência e marcação a mercado, apresentou uma rentabilidade em abril de
55 +1,11%, superando a meta atuarial do mês. Que em relação ao FIDC Multisetorial Itália,
56 apresentou rentabilidade positiva em abril de 0,72%, e nos últimos 12 meses apresentou
57 rendimento acumulado de +76,23%. Que já foram resgatados até o final de abril, cerca de
58 R\$ 5.712.000,00 (cinco milhões, setecentos e doze mil reais), correspondendo a 57%. Que
59 em relação à classificação, referente à rentabilidade acumulada dos últimos doze meses por
60 *benchmark*, dos fundos de renda fixa e variável da carteira do Macaeprev, sem carência
61 ficou assim: IDKA 2A com + 17,94%, IMA-B5 com +17,35%, IMA-B com +16,59%, IRF-M
62 com +15,59%, IMA GERAL com +15,35%, IRF-M1 com +14,44%, DI com +13,31%,
63 IBOVESPA ATIVO com -1,91%. Que em relação à inflação oficial, essa voltou a ganhar
64 força em abril, fechando em +0,61%, superior a do mês de março que ficou em +0,43%. Que



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

a aceleração da inflação se deu pela inflação de custos, pois o avanço de preços foi influenciado por alimentos e remédios mais caros. Que no ano, acumula alta de 3,25% e, em 12 meses de 9,28%, portanto ainda acima do teto da meta de 6,5%. Que no Brasil, em termos de Política Monetária, o COPOM decidiu manter a taxa de juros em 14,25% ao ano, conforme o esperado pelo mercado e, diferentemente das três decisões anteriores, a decisão foi unânime. O COPOM reconhece os avanços na política de combate à inflação, mas também considera que o nível elevado da inflação em doze meses e as expectativas de inflação distantes dos objetivos do regime de metas, não oferecem espaço para a flexibilização da política monetária. Também foi levado em consideração pelo Comitê, o reflexo da condição recessiva da economia, levou o estoque de crédito a apresentar desaceleração. Que em relação à composição da carteira por classificação de risco, ficou assim no mês de abril de 2016: Baixo Risco 65,36%, Médio Risco 21,58% e 13,06% de Alto Risco. Que em 30 de abril de 2016, tínhamos cerca de R\$ 217.000.000,00 (duzentos e dezessete milhões de reais) aplicados em fundos, que têm como *benchmark* o IMA-B, representando 12,17% da carteira, contra 65,36% de fundos de renda fixa conservadores. Com relação à alocação de recursos por Instituições Financeiras, em abril de 2016 ficou da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal: 55,03%, Banco do Brasil: 32,89%, Itaú: 6,67%, Bradesco: 5,23% e BRL TRUST DTVM: 0,17%. Com isso, os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de 87,92% e Instituições Privadas 12,08%. Com relação à alocação de recursos por índices de referência: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB e CEF: 50,63%; Sem carência: IRFM1: 11,48%; IMA-B: 12,17%; IRF-M: 4,71%; IMA GERAL: 5,23%; DI: 6,01%; IMA-B5: 4,53%; IDKA2A: 4,35% e IBOVESPA ATIVO: 0,72%; e, Com carência, sem vértice: FIDC FECHADO 0,17%. Tendo em vista o exposto acima e o último Boletim FOCUS do Bacen, de 13 de maio de 2016, sinalizando pequenas melhoras na maioria dos agregados macroeconômicos, o administrador do Fundo sugeriu continuar com cautela e diversificação na alocação dos recursos, priorizando fundos de renda fixa, sem carência, marcação à mercado, que têm como *benchmarks* o IDKA2A, IMA-B5 e IRF-M1. Também sugeriu acompanhar as taxas anuais e, caso subam e atinjam um percentual líquido superior a 6,00% ao ano +IPCA, alocar recursos em fundos com carência, marcação a mercado, vértice único e que paguem cupom de juros com vencimentos em 2018, 2020, 2022 e 2024, mas mantendo o equilíbrio na distribuição dos recursos, entre os fundos com e sem carência; havendo a concordância dos demais

Handwritten note in blue ink: "Pensando"



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

97 membros do Comitê. Que o Patrimônio Líquido do Macaeprev em 30 de abril de 2016,
98 apresentou, mais uma vez crescimento, fechando o mês em R\$ 1.782.890.464,39 (um
99 bilhão, setecentos e oitenta e dois milhões, oitocentos e noventa mil, quatrocentos e
100 sessenta e quatro reais e trinta e nove centavos), continuando com boa probabilidade de
101 atingir R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais) ao final do exercício de 2016, o que
102 comprovaria o acerto na alocação e estratégia dos recursos, realçando o bom trabalho do
103 gestor e membros do Comitê de Investimentos e Conselho Previdenciário. II - **PRÓXIMA**
104 **REUNIÃO**: Ficou designada próxima reunião para o dia 30 de maio, às 16 horas. III -
105 **ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 17 horas e 40
106 minutos, tendo a ata sido 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