



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

1 **ATA Nº 015/2016 de 19/06/2016** – Ata de Reunião Extraordinária do Comitê de
2 Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Visconde de Quissamã,
4 setecentos e oitenta e sete, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia dezenove de junho de
5 dois mil e dezesseis, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Augusto**
6 **Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Alfredo Tanos Filho, José**
7 **Eduardo da Silva Guinâncio, Rose Mary Gomes, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira,**
8 **Patric Alves de Vasconcellos e Isabella Felix Viana**, 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 – INFORMAÇÕES**
12 **SOBRE A CARTEIRA DO MACAEPREV**: Aberta a reunião, foi passada a palavra ao
13 membro e Administrador do Fundo Previdenciário **Augusto**, que prestou as seguintes
14 informações acerca da **Carteira do Macaeprev**: Que a Carteira do Macaeprev apresentou
15 no mês de junho de 2016 uma melhora significativa em relação a maio, com ótimo resultado
16 já que sua **média ponderada** ficou em +1,26%, superando com folga a meta atuarial de
17 junho, que fechou em +0,84%. Com exceção dos fundos: Caixa FI Brasil 2018 II, Caixa FI
18 Brasil 2020 IV, Caixa FI Brasil 2024 IV e FIDC Multisetorial Itália, que não atingiram a meta
19 atuarial do mês, todos os outros fundos da carteira do Macaeprev superaram a meta
20 atuarial. A melhor aplicação do mês foi o fundo de renda variável ITAÚ RPI AÇÕES
21 IBOVESPA ATIVO FI, que apresentou uma rentabilidade de +5,53%. Também merecem
22 destaques os fundos atrelados ao IRF-M, IMA-B e IMA GERAL, que apresentaram uma
23 rentabilidade média no mês respectivamente de: +2,07%, +1,88 e +1,86%, mostrando que
24 em junho os fundos de médio e alto risco, foram beneficiados, pois o mercado precificou
25 esses fundos com taxas maiores, para os seus ativos. Outros fundos atrelados ao DI, IRF-
26 M1, IMA-B5 e IDKA2A, também conseguiram superar a meta atuarial no mês de junho
27 apresentando as seguintes rentabilidades médias respectivamente: +1,12%, +1,04%, 0,91%
28 e +0,88%. Com relação aos **fundos com marcação na curva** com carência, cuja carteira é
29 composta por NTN-B, da Caixa Econômica Federal, também superaram a meta atuarial, pois
30 os fundos 2018I, 2020I e 2022I, tiveram cada um, rentabilidade de +1,11%. Já os fundos da
31 Caixa Econômica Federal e do Banco do Brasil, com marcação a mercado, com carência,
32 cujas carteiras são compostas por NTN-B e LTN, apresentaram as seguintes rentabilidades:
33 Caixa FI Brasil 2016 I com +1,34%, Caixa FI Brasil 2016 V com +1,34%, Caixa FI Brasil

[Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like Augusto, Rômulo, Erenildo, Alfredo, José, Eduardo, Rose, Maria, Patric, and Isabella.]



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

34 2018 II com +0,82%, Caixa FI Brasil 2020 IV com +0,68%, Caixa FI Brasil 2024 IV com
35 +0,74% e BB Previd. RF VIII TP com +1,00%. Em relação ao **acumulado no ano** (janeiro a
36 junho), a carteira do Instituto fechou o primeiro semestre com uma média ponderada de
37 9,78%, superando em 30,24% a meta atuarial do 1º semestre, que ficou em +7,51%. Com
38 esse resultado e a previsão de queda do IPCA, é muito provável que o Instituto, ao final de
39 2016, atinja e / ou supere a meta atuarial. O fundo que apresentou a maior rentabilidade no
40 primeiro semestre foi o ITAÚ RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FI com +16,86%, mas como se
41 trata de um fundo de alto risco e com alta volatilidade, não é garantia de manter essa
42 *performance*. A segunda melhor rentabilidade no primeiro semestre foi o fundo BB
43 PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP com +15,96%, mas também, como se trata de um fundo
44 de alto risco e alta volatilidade, não se pode afirmar que superará a meta atuarial ao final de
45 2016. Em relação ao **resultado dos rendimentos** no mês de junho, o saldo, mais uma vez,
46 foi positivo, ficando em R\$ 22.717.248,29 (vinte e dois milhões, setecentos e dezessete mil,
47 duzentos e quarenta e oito reais e vinte e nove centavos), sem o cupom de juros. O **FIDC**
48 **Multisetorial Itália** apresentou rentabilidade positiva em junho de +0,76%. Nos últimos doze
49 meses, apresentou rendimento acumulado de +75,93%. Já foram resgatados até o final de
50 junho, cerca de R\$ 5.800.000,00 (cinco milhões e oitocentos mil reais), correspondendo a
51 58%. Em relação à classificação, **referente à rentabilidade acumulada dos últimos 12**
52 **meses** (julho de 2015 a junho de 2016), por *benchmark*, dos fundos de renda fixa e variável
53 da carteira do Macaeprev, sem carência, ficou da seguinte forma: IDKA 2A com +16,74%;
54 IMA-B5 com +16,48%; IRF-M com +16,10%; IMA-B com +16,06%; IMA GERAL com
55 +15,49%; IRF-M1 com +14,71%; DI com +13,53%; IBOVESPA ATIVO com +2,60%. Em
56 relação à composição da carteira por **classificação de risco**, ficou assim no mês de junho
57 de 2016: Baixo Risco 66,68%, Médio Risco 21,87% e 11,45% de Alto Risco. Em 30 de junho
58 de 2016, tínhamos cerca de R\$ 195.000.000,00 (cento e noventa e cinco milhões de reais)
59 aplicados em fundos, que têm como *benchmark* o IMA-B, representando 10,58% da carteira,
60 contra 66,68% de fundos de renda fixa conservadores. Com relação à **alocação de**
61 **recursos por Instituições Financeiras** em junho de 2016, ficou da seguinte maneira: Caixa
62 Econômica Federal 54,97%; Banco do Brasil 33,12%; Itaú 6,56%; Bradesco 5,18% e BRL
63 Trust DTVM 0,17%. Com isso, os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de
64 +88,09% e em Instituições Privadas de +11,91%. Com relação à **alocação de recursos por**
65 **índices de referência**: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB e
66 CEF: 51,50%; sem carência: IRFM1: 11,35%, IMA-B: 10,58%, IRF-M: 4,61%, IMA GERAL:



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

67 5,18%, DI: 5,96%, IMA-B5: 5,11%, IDKA2A: 4,84% e IBOVESPA ATIVO 0,70% e com
68 carência sem vértice: FIDC FECHADO 0,17%. O **Patrimônio Líquido do Macaeprev** em 30
69 de junho de 2016 apresentou, mais uma vez crescimento, fechando o mês em R\$
70 1.840.705.005,38 (um bilhão, oitocentos e quarenta milhões, setecentos e cinco mil, cinco
71 reais e trinta e oito centavos), continuando com boa probabilidade, de atingir R\$
72 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais) ao final do exercício de 2016, o que comprovaria
73 efetivamente o acerto na alocação dos recursos e consequentemente uma boa proteção da
74 carteira. **II – COMUNICADO DE ENCERRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO**
75 **CAIXA BRASIL 2016 V TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA:** Pelo membro **Isabella** foi
76 informado que o Macaeprev recebeu e-mail convocatório da Caixa Econômica referente à
77 Assembleia Geral Extraordinária, que será realizada no próximo dia 29, em São Paulo para
78 deliberar sobre o encerramento do Fundo de Investimento Caixa Brasil 2016 Títulos Públicos
79 Renda Fixa por meio de resgate total de cotas de todos os cotistas em 15 de agosto de
80 2016, o qual gerou o processo Macaeprev nº 1190/2016. Que a proposta para o
81 encerramento do fundo é baseada no vencimento dos ativos, em 15 de agosto de 2016,
82 adquiridos pelo Fundo quando da sua constituição. Que os cotistas também poderão enviar
83 o seu voto por escrito, o que fará o Macaeprev. **III - PRÓXIMA REUNIÃO:** Ficou designada
84 próxima reunião para o dia 27 de julho, às 16 horas. **IV- ENCERRAMENTO:** Nada mais
85 havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 17 horas, tendo a ata sido lida e assinada por
86 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

