



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

1 **ATA Nº 46/2018 de 13/12/2018 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Ata de Reunião Ordinária
2 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro,
4 duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, às dezessete horas e vinte
5 minutos do dia treze de novembro de dois mil e dezoito, estando presentes os membros do
6 Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade,**
7 **Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio,**
8 **Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**
9 instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016. Iniciada a reunião, os membros
10 trataram acerca dos itens explanados a seguir. I – **FIDC MULTISETORIAL ITALIA:** Pelo
11 membro **Augusto** foi informado que ocorrerá uma Assembleia Geral de Cotistas no próximo
12 dia vinte de dezembro, quando serão votados quatro itens, entre eles a alteração do prazo
13 de duração do fundo, que está previsto para terminar em junho de 2019. Que em reunião na
14 data de ontem, o Conselho Previdenciário decidiu por não aprovar a prorrogação por tempo
15 indeterminado, e sim por mais dois anos. Os demais itens foram aprovados pelo Conselho
16 Previdenciário, a saber: alteração dos artigos 39 e 41 do Regulamento e aprovação da
17 Consolidação do Regulamento. Foi acrescido pelo membro **Eduardo** que o saldo devedor
18 das empresas devedoras do FIDC é de um bilhão e quarenta e oito milhões. II – **CARTEIRA**
19 **DO MACAEPREV:** Dando prosseguimento, os membros do Comitê receberam a explanação
20 do membro **Augusto** e gestor dos fundos sobre a Carteira do Macaeprev, conforme
21 demonstrado a seguir: Que a Carteira do Macaeprev apresentou em novembro um resultado
22 positivo da sua **média ponderada total**, ficando em +0,50%. Com isso ficou 78,57% acima
23 da meta atuarial de novembro, devido a uma forte deflação de -0,21%, fazendo com que a
24 meta no mês ficasse em +0,28%. A média ponderada da carteira no acumulado dos
25 11(onze) meses de 2018 ficou em +7,85%, enquanto a meta atuarial, para o mesmo período
26 ficou em +9,09%. Isso fez com que a carteira de investimentos do Instituto no período de
27 janeiro a novembro, atingisse 86,33% da meta. Com exceção dos fundos de renda fixa, sem
28 carência, atrelados ao IMAB5, IDKA2, o FIDC MULTISETORIAL ITÁLIA e os fundos de
29 renda fixa com carência da CEF 2020IV e CEF 2024IV, todos os outros fundos da carteira
30 de investimentos, conseguiram superar a meta atuarial de novembro, conforme relatório em
31 anexo. Quanto ao **desempenho**, o melhor desempenho no mês, assim como ocorreu em
32 outubro, foi o fundo de renda variável ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO, que



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

33 apresentou uma rentabilidade de +3,06%. O segundo melhor desempenho do mês foi o
34 fundo de renda fixa, sem carência, atrelado ao IRFM1+, o CEF FI BRASIL IRFM1+ TP RF,
35 com uma rentabilidade no mês de +1,18%. Já o pior desempenho da carteira em novembro
36 foi novamente o FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, com rentabilidade negativa de -8,85%. Em
37 relação à **inflação de novembro**, o IPCA-IBGE apresentou uma deflação de -0,21%,
38 fazendo com que a meta atuarial em novembro fosse de +0,28%. Segundo o IBGE, este
39 resultado foi o menor desde junho de 2017. No acumulado em 12 (doze) meses, a inflação
40 oficial do país recuou para +4,05%, voltando a ficar abaixo da meta do Banco Central, que é
41 de +4,5%. Para o mês de novembro, foi a menor taxa desde a implantação do Plano Real,
42 em 1994. O alívio nos preços dos combustíveis e energia elétrica foi a maior contribuição
43 para o recuo dos preços em novembro. Em relação aos **fundos de renda fixa**,
44 conservadores, atrelados ao IRFM1, como o CAIXA IRFM1 TP RF e o BB PREVID. RF
45 IRFM1 TP, apresentaram rentabilidades positivas, respectivas em novembro de: +0,53% e
46 +0,52% conseguindo ambos superarem a meta atuarial de novembro, que foi de +0,28%.
47 Em relação aos fundos de renda fixa conservadores, que tem como benchmark o DI, como o
48 BB PREVID. RF PERFIL, BB PREVID. RF FLUXO e CAIXA DISPONIBILIDADE RF,
49 apresentaram rentabilidades positivas, em novembro, respectivamente de: +0,49%, +0,41%
50 e + 0,43%. Todos, portanto, ficaram acima da meta atuarial de novembro, que ficou em
51 +0,28%. Já com relação aos fundos de renda fixa de médio risco atrelados ao IMA GERAL,
52 tanto o BRADESCO IMA GERAL, como a CEF IMA GERAL, superaram em novembro a
53 meta atuarial, pois ambas apresentaram rentabilidades respectivas de: +0,76% e + 0,78%.
54 Com referência aos fundos de renda fixa, tanto da CEF, como o do BB, atrelados ao IMA-B5,
55 apresentaram ambas rentabilidades em novembro de +0,13%, mas ficaram abaixo da meta
56 atuarial, que foi de +0,28%. Já os fundos de renda fixa, de médio risco, atrelados ao IRFM,
57 tanto o do Banco do Brasil, (BB PREVID. RFM) como o do ITAÚ (ITAÚ PRÉFIXADO),
58 superaram a meta atuarial, em novembro, apresentando as rentabilidades positivas,
59 respectivas de: +0,98% e +0,95%, portanto bem acima da meta atuarial, que foi de +0,28%.
60 O fundo de médio risco, atrelado ao IRFM1+, CAIXA FI BRASIL IRFM1+ TP RF, apresentou
61 uma rentabilidade positiva no mês de novembro, fechando em +1,18%, superando com
62 folgas a meta atuarial, que foi de +0,28%. Em relação ao fundo de renda fixa, de baixo risco,
63 atrelado ao IDKA2A, o fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP, apresentou uma
64 rentabilidade em novembro, de +0,13%. Já o fundo BB PREVID. IDKA2 apresentou



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

65 rentabilidade positiva em +0,11%. Ambos ficaram abaixo da meta atuarial. Os fundos de
66 renda fixa, com carência, da CEF, com vencimento em 2020, 2022 e 2024: o CAIXA FI
67 BRASIL 2020I, CAIXA FI BRASIL 2020IV e CAIXA FI BRASIL 2022I e o CAIXA FI BRASIL
68 2024IV, apresentaram rentabilidades respectivas de: +0,59%, +0,10%, +0,59% e +0,12%.
69 Portanto apenas o CEF 2020I e CEF 2022I conseguiram superar a meta atuarial em
70 novembro de 2018. Com relação ao **FIDC Multisetorial Itália**, apresentou assim como no
71 mês anterior, rentabilidade negativa, em novembro/18, fechando em -8,85%. Já foram
72 resgatados do FIDC MULTISETORIAL ITÁLIA, até trinta de novembro de 2018, o montante
73 total de R\$ 7.581.076,18), cerca de 75,81%, do valor principal investido (R\$ 10.000.000,00).
74 O saldo em 30 de novembro de 2018 estava em R\$ 60.909,13 (sessenta mil, novecentos e
75 nove reais e treze centavos). Esse saldo representa apenas +0,001%, do total da carteira do
76 Macaeprev. O Patrimônio Líquido do FIDC MULTISETORIAL ITÁLIA, em 30 de novembro de
77 2018 era de R\$ 1.671.273,87 (um milhão, seiscentos e setenta e um mil, duzentos e setenta
78 e três reais e oitenta e sete centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi positivo em
79 novembro de R\$ 21.923,62 (vinte e um mil, novecentos e vinte e três reais e sessenta e dois
80 centavos). Com relação ao resultado dos rendimentos no mês de novembro de 2018, da
81 carteira de investimentos do Macaeprev, foi positivo em + R\$ 12.113.470,31 (doze milhões,
82 cento e treze mil, quatrocentos e setenta reais e trinta e um centavos), sem o cupom de
83 juros. O rendimento acumulado nos onze primeiros meses de 2018 é de R\$ 235.548.764,43
84 (duzentos e trinta e cinco milhões, quinhentos e quarenta e oito mil, setecentos e sessenta e
85 quatro reais e quarenta e três centavos). Referente à **composição da carteira por**
86 **classificação de risco**, ficou assim no mês de novembro de 2018: Baixo Risco 53,02%,
87 Médio Risco 40,60% e 6,38% de Alto Risco. Com relação à **alocação de recursos por**
88 **Instituições Financeiras** em novembro de 2018, a carteira do Macaeprev ficou composta
89 da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal com R\$ 1.371.862.393,70 (51,98%), Banco
90 do Brasil, com R\$ 1.116.769.531,50 (42,32%), Itaú, com R\$ 51.229.735,69 (1,94%),
91 Bradesco com R\$ 99.171.964,24 (3,76%) e BRL TRUST DTVM, com R\$ 60.909,13 (0,00%).
92 Com isso os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de: R\$ 2.488.631.925,20
93 (94,30%) e Instituições Privadas de R\$ 150.462.609,06 (5,70%). Já com relação à alocação
94 de recursos por índices de referência, em novembro/18, ficou da seguinte maneira:
95 Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$
96 386.816.051,97 (14,65%) e sem carência, R\$ 2.252.278.482,29 (85,35%), distribuído da

M 21/10 R. Gomes 3 [assinaturas]



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

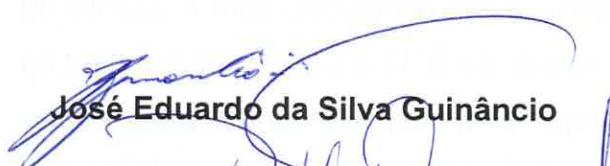
97 seguinte forma: IRFM1: R\$ 409.640.675,12 15,52%), IMA-B: R\$ 147.197.194,66 (5,58%),
98 IRF-M: R\$ 132.488.155,71 (5,02%), IMA GERAL: R\$ 149.202.041,66 (10,15%), DI: R\$
99 267.766.211,66 (10,15%), IMA-B5: R\$ 296.332.877,60 (11,23%), IDKA2A: R\$
100 484.056.779,24 (18,34%), IRFM1+:R\$ 344.559.473,44 (13,06%) e IBOVESPA ATIVO: R\$
101 21.035.073,40 (0,80%). O **Patrimônio Líquido** do Macaeprev, em 30 de novembro de
102 2018, na qual apresentou crescimento é de R\$ 2.639.094.534,26 (dois bilhões, seiscentos e
103 trinta e nove milhões, noventa e quatro mil, quinhentos e trinta e quatro reais e vinte e seis
104 centavos). **III – PRÓXIMA REUNIÃO:** Ficou designada próxima reunião para o dia dezoito
105 de novembro de dois mil e dezoito, às dezessete horas. **IV - ENCERRAMENTO:** Nada mais
106 havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a
107 ata sido lida e assinada por todos os membros presentes.


Alfredo Tanos Filho


Augusto Rômulo Fauaz de Andrade


Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana


José Eduardo da Silva Guinâncio


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Patric Alves de Vasconcellos


Rose Mary Gomes

Posição dos FI em 30/11/2018

IPCA = -0,21%

Investimentos X Meta Atuarial

Nome dos Fundos	Aplicação em 31/10/18	Rentabilidade	Meta	% Meta	
Bradesco IMA Geral	98.428.668,25	0,76%	0,28%	271,43	748.057,88
BRL Fide Multisetorial Itália	66.819,76	-8,85%	0,28%	- 3.160,71	5.913,55
BB Previd.RF IMA-B c/c 10610-0	112.469.418,75	0,94%	0,28%	335,71	1.057.212,54
BB Previd.RF IMA-B TP c/c 10610-0	4.414.487,41	0,91%	0,28%	325,00	40.171,84
BB PREVID. RF TP XII FI			0,28%	-	-
BB Previd. RF IRF-M1 TP c/c 10610-0	190.307.198,35	0,52%	0,28%	185,71	989.597,43
BB Previd. RF IRF-M1 TP -Tx 59350-8	16.494.784,93	0,52%	0,28%	185,71	85.772,88
BB Previd. RF IMA-B5 FIC de FI c/c 10610-0	102.669.557,57	0,13%	0,28%	46,43	133.470,42
BB Previd. RF IMA-B5 FIC de FI c/c 67650-0	43.606.817,20	0,13%	0,28%	46,43	56.688,86
BB Previd. RF IRFM TP FI c/c 10610-0	118.087.787,11	0,98%	0,28%	350,00	1.157.260,31
BB Previd. RF IRFM TP FI -Tx 59350-8	8.746.344,22	0,98%	0,28%	350,00	85.714,17
BB Previd. RF IRFM TP FI -Res 67650-0	-		0,28%	-	-
BB Previd. RF Fluxo FICFI c/c 10610-0	21.954,10	0,41%	0,28%	146,43	90,01
BB Previd. RF Fluxo FICFI c/c 59350-8	164.421,68	0,41%	0,28%	146,43	674,13
BB Previd. RF IDKA 2 c/c 67650-0	43.310.534,64	0,11%	0,28%	39,29	47.641,59
BB Previd. RF Perfil c/c 67650-0	34.359.451,87	0,49%	0,28%	175,00	168.361,31
BB Previd. RF Perfil c/c 10610-0	430.929.001,73	0,49%	0,28%	175,00	2.111.552,11
Caixa Novo Brasil IMA-B	3.002.261,62	0,92%	0,28%	328,57	27.620,81
Caixa FI Brasil IRF-M1+ TP RF	192.313.658,26	1,18%	0,28%	421,43	2.269.301,17
Caixa FI Brasil IRF-M1 TP RF	399.950.353,82	0,53%	0,28%	189,29	2.119.736,88
Caixa FI Brasil 2018 I TP RF	-		0,28%	-	-
Caixa FI Brasil 2018 II TP RF	-		0,28%	-	-
Caixa FI Brasil 2020 I TP RF	33.405.700,00	0,59%	0,28%	210,71	197.093,63
Caixa FI Brasil 2022 I TP RF	13.508.060,00	0,59%	0,28%	210,71	79.697,55
Caixa FI Brasil 2020 IV TP RF	190.408.278,51	0,10%	0,28%	35,71	190.408,28
Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF	148.781.487,82	0,12%	0,28%	42,86	178.537,79
Caixa Brasil IMA-B5 TP RF LP	47.082.077,92	0,13%	0,28%	46,43	61.206,70
Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP RF LP	338.100.209,82	0,13%	0,28%	46,43	439.530,27
CAIXA DISPONIBILIDADE RF	-		0,28%	-	-
Itaú Pré-Fixado (IRF-M)	3.972.612,42	0,95%	0,28%	339,29	37.739,82
Itaú Inflação (IMA-B) c/c 13939-8	13.288.920,54	0,82%	0,28%	292,86	108.969,15
Itaú Inflação (IMA-B) - Câmara 11395-3	12.682.763,52	0,82%	0,28%	292,86	103.998,66
Itaú RPI Ações Ibov. Ativo FI	20.410.352,01	3,06%	0,28%	1.092,86	624.556,77
Total/Média Ponderada	2.620.983.983,83	0,50%	0,28%	178,57	13.114.749,41

0,50

Parâmetros:

Aplicacao: posicao em 31/10/18

Rentabilidade: posicao em 30/11/18

Meta atuarial: posicao de novembro/18

[Handwritten signatures and initials]

