

Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

ATA Nº 022/2017 de 18/07/2017 – Ata de Reunião Extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Visconde de Quissamã, setecentos e oitenta e sete, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia dezoito de julho de dois mil e dezessete, estando presentes os membros: **Julio Cesar Marques de Carvalho, Rui de Vasconcellos, Livia Mussi de Oliveira Sant'Ana, Surama Roberto Soutinho de Oliveira, Neiva dos Santos, Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira, Junir de Miranda Gomes e Alexander Ferreira Gonçalves**, e o presidente do Instituto **Rodolfo Tanus Madeira**, além dos membros do Comitê de Investimentos do Macaeprev **José Eduardo da Silva Guinâncio e Augusto Fauaz de Andrade**, que se reuniram após convocação, às dezesseis horas, na sede deste Instituto, para em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. Iniciada a reunião, A Carteira do Macaeprev, apresentou em junho uma boa melhora em relação a maio, que foi de +0,26%. Sua média ponderada total fechou em +0,63%, superando em 142,31%, a meta atuarial, já que essa fechou o mês em +0,26%. Contribuiu para esse resultado principalmente, que houve deflação em junho, já que o IPCA-IBGE, ficou em -0,23%, refletindo o fraco consumo das famílias, aliado a alta da taxa de desemprego e às incertezas em relação ao momento político que vive o Brasil. Em relação à média ponderada total acumulada no 1º semestre, a carteira apresentou um resultado de +5,72%, enquanto que a meta atuarial ficou em +4,20%. Isso proporcionou um ótimo resultado nesse 1º semestre, já que a carteira de investimentos do Instituto, está 36,15% acima da meta atuarial. Com a previsão de inflação anual em 2017, em torno de +3,80%, abaixo do centro da meta de inflação que é de +4,50%, é provável que a meta atuarial de 2017, não atinja 10,00%. É mais provável que o Macaeprev, assim como já ocorrera em 2016, supere novamente a meta atuarial ao final de 2017. A melhor rentabilidade do mês, foi o FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, com +26,02%, pois esse fundo recebeu valores referentes à restituição de recursos feita pelo Banco BVA. A segunda melhor rentabilidade do mês, foi o ITAÚ PRÉ-FIXADO, cujo benchmark é o IRF-M, apresentando rentabilidade de +1,33%. A melhor rentabilidade do ano(janeiro a junho), também é o FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, com +31,68%. O FI que apresentou a pior rentabilidade no mês foi o CAIXA NOVO BRASIL, atrelado ao IMA-B, com +0,12%. Falando do comportamento dos fundos de renda fixa, atrelados ao IMA-B, obtiveram a pior rentabilidade média do mês de junho, com +0,16%, ficando portanto abaixo da meta atuarial do mês, que foi de +0,26%. Em relação aos fundos de renda fixa, atrelados ao IRF-M, apresentaram a segunda melhor rentabilidade média da carteira, fechando em + 1,32%, bem acima da meta atuarial e contribuindo de maneira bastante positiva, para melhorar o resultado do mês da carteira. Em relação ao fundo de renda fixa, BRADESCO IMA GERAL, cujo benchmark é o IMA GERAL, apresentou bom resultado em junho, com uma rentabilidade de +0,80% superando com facilidade a meta atuarial. Em relação aos fundos de renda fixa, mais conservadores da carteira, que são atrelados ao DI e IRF-M1, apresentaram boas rentabilidades médias no mês,

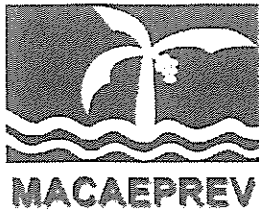
1



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

respectivamente de +0,76% e +0,87%, superando com folga a meta atuarial do mês. Em relação aos fundos de renda fixa, atrelados ao IMA-B5 e IDKA 2A, superaram a meta atuarial, apresentando rentabilidades médias respectivas de: +0,51% e +0,62%, superando a meta atuarial. Em relação ao fundo de renda variável, ITAÚ RPI FOF AÇÕES IBOVESPA ATIVO, apresentou rentabilidade positiva em junho de +0,80%, superando com folgas a meta atuarial. No acumulado do ano apresenta rentabilidade de +6,64%, superando em +58,10% a meta atuarial e ajudando a melhorar o resultado da carteira. Em relação aos fundos de renda fixa, com carência, marcação na curva, cuja carteira é composta por NTN-B, da Caixa Econômica Federal, com vencimentos em 2018, 2020 e 2022, todos superaram a meta atuarial, apresentando rentabilidades respectivas de : +0,48%, 0+0,48% e +0,47%. Em relação aos fundos de renda fixa, com carência, marcação à mercado, cuja carteira é composta por NTN-B e vencimentos em 2018, 2020 e 2024, com exceção do 2024, superaram a meta atuarial, apresentando as seguintes rentabilidades: +0,57%, +0,57% e +0,16%. E em relação ao fundo de renda fixa, com carência, marcação à mercado BB PREVID. RF TP XII FI, cujo vencimento se dará em 2018 e carteira formada por NTN-B, apresentou rentabilidade de +0,56%, superando a meta atuarial. Com relação ao FIDC Multisetorial Itália, apresentou rentabilidade no mês de +26,02, rentabilidade acumulada nos últimos 12(doze) meses de -58,79%. No acumulado do ano sua rentabilidade é de +31,68%. Já foram resgatados até 30/06/17, o montante total de R\$ 6.167.845,73(seis milhões, cento e sessenta e sete mil, oitocentos e quarenta e cinco reais e setenta e três centavos), cerca de 61,68%. O saldo em 30/06/17, é de R\$ 936.283,09(novecentos e trinta e seis mil, duzentos e oitenta e três reais e nove centavos). O Patrimônio Líquido do fundo em 30/06/17, é de R\$ 25.690.489,16(vinte e cinco milhões, seiscentos e noventa mil, quatrocentos e oitenta e nove reais dezesseis centavos). Apresentou rendimento positivo no mês de R\$ 199.280,17 (cento e noventa e nove mil, duzentos e oitenta reais e dezessete centavos). Em relação ao resultado, dos rendimentos no mês de junho/17, o saldo foi mais uma vez positivo, ficando em R\$ 13.740.700,73(treze milhões, setecentos e quarenta mil, setecentos reais e setenta e três centavos), sem o pagamento do cupom de juros. Em relação a classificação, referente a rentabilidade média acumulada dos últimos 12 meses (julho/16 à junho/17), por benchmark, dos fundos de renda fixa e variável da carteira do Macaeprev, sem carência, ficou assim, conforme demonstrado abaixo: 1º IBOVESPA ATIVO com + 18,22%; 2º IRF-M com +16,47%; 3º IMA GERAL com + 14,86%; 4º IMA-B com + 13,91%; 5º IRF-M1 com + 13,22%; 6º DI com + 12,31 %; 7º IDKA 2A com + 12,10%; 8º IMA-B5 com + 11,73%. Em relação à composição da carteira por classificação de risco, ficou assim no mês de junho/17: Baixo Risco 70,65%, Médio Risco 22,98% e 6,37% de alto risco. Existe em 30/06/2017, cerca de R\$ 124.048.000,00 (cento e vinte e quatro milhões e quarenta e oito mil reais), aplicados em fundos, que tem como benchmark, o IMA-B, representando 5,64% da carteira. Se expurgarmos os fundos de

2



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

renda fixa com carência, do cálculo, o percentual de recursos alocados em IMA-B, sobe para +13,00%. Com relação à alocação de recursos por Instituições Financeiras em junho/17, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal, com R\$1.349.874.980,98 (61,32%), Banco do Brasil, com R\$ 700.007.001,63(31,80%), Itaú, com R\$ 40.904.542,95(1,86%), Bradesco com R\$ 109.608.856,43(4,98%) e BRL TRUST DTVM, com R\$ 936.283,09(0,04%). Com isso os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de R\$ 2.049.881.982,61(93,12%) e Instituições Privadas de R\$ 151.449.682,47(6,88%). Com relação à alocação de recursos por índices de referência, em junho/17, ficou da seguinte maneira: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB e CEF: 56,66%, sem carência: IRFM1: 13,07%, IMA-B: 5,64%, IRF-M: 7,31%, IMA GERAL: 4,98%, DI: 2,29%, IMA-B5: 4,45%, IDKA2A: 4,86%, IBOVESPA ATIVO 0,69% e com carência sem vértice: FIDC FECHADO 0,04%. O Patrimônio Líquido do Macaeprev, em 30/06/17 apresentou mais uma vez, crescimento, fechando o mês, em R\$ 2.201.331.665,08 (dois bilhões, duzentos e um milhões, trezentos e trinta e um mil, seiscentos e sessenta e cinco reais e oito centavos). Foi resgatado no dia 17 de maio de 2017 o valor de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) do fundo Itaú Institucional RF Inflação FIC FI. Nesta data o valor unitário da cota era 25,7300040. No dia seguinte, (18de maio) o valor unitário da cota passou para 23,799111, ou seja, um recuo na ordem de 7,5 %, significando assim que o Instituto teve uma ganho, em apenas um dia, de R\$ 7.500.000,00 (sete milhões de quinhentos mil reais) nessa operação, conforme planilha em anexo fornecida pelo Banco Itaú. Ficou designado o dia 25 de julho às 16 horas para realização da próxima reunião. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros presentes.

Membros:

Julio Cesar Marques de Carvalho

Lívia Mussi de Oliveira Sant'Ana

Alexander Ferreira Gonçalves

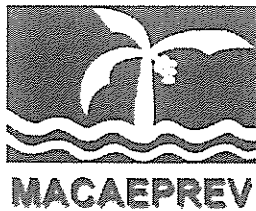
Neiva dos Santos

Rui de Vasconcellos

Surama Roberto Soutinho de Oliveira

Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira

Junir de Miranda Gomes



Rodolfo Tanus Madeira

Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

Ag. Conta-Subconta: 612013399-0201 ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO FICFI
CNPJ: 10.174.513/0001-90

Informações Complementares do Fundo

Taxa de Administração a partir de 26/11/2009: 0,4000 % a.a. Fundo Aberto para Captação

Fundo Administrado por ITAU URBANICO S.A., a partir de 16/04/2013
Público Alvo: este fundo destina-se a Pessoa Is Fisical e Jurídica.

Resumo do Período - Total (R\$)	Quantidade de cotas	Valor (R\$)
Descrição		104.705.437,96
SALDO BRUTO ANTERIOR	4.344.906,99959	0,00
APLICACOES		100.000.000,00
RENTES	3.005.610,10571	12.003.017,95
RENDIMENTO-BASE CALC. IPI*	458.473,39200	11.325.070,55
SALDO BRUTO ATUAL	458.473,39200	11.325.070,55
TOTAL LIVRE DE IOF	458.473,39200	0,00
TOTAL SUJEITO A IOF		11.325.070,55
TOTAL LIQUIDO PRESGATE**		1.800.577,14
IR VIRTUAL NO PERÍODO		2.619.611,59
RENDIMENTO BRUTO NO MES		
* Valor já deduzido do IPI - parcela base e		
** Total calculado com base no valor da cota em 31/05/2017 de acordo com o IPI e IR incidentes		

Movimentação no Período		Quant. Cotas	Valor em R\$	Saldo em Cotas	Posição em R\$
Data	Término Histórico	Valor da Cota	Quant./Anul	Valor em R\$	Posição em R\$
29/05/17	SALDO ANTERIOR	25,0105000	4.344.906,99959	4.344.906,99959	104.705.437,96
29/05/17	RESGATE	25,7300010	3.696.513,16571	100.000.000,00	104.705.437,96
	IMPOSTO DE RENDA VIRTUAL		1.673.878,70	100.000.000,00	104.705.437,96
31/05/17	IR VIRT. LEI 10882		126.730,30	126.730,30	104.705.437,96
31/05/17	SALDO FINAL	21,7017160	458.473,39200	458.473,39200	11.325.070,55
	TOTAL (R\$) P/ 05/17				11.325.070,55

(*) Total calculado com base no valor da cota de 31/05/2017 de acordo com o IPI e IR incidentes

Detalhamento do Resgate		Valor da Cota	Quant. Cotas	Valor em R\$
Data	Histórico	Recol. Base Calc. IR	Valor LIJ	Valor do IOF
31/05/17	RESGATE	25,0105000	37.803,22534	967.602,51
		10,7000010	0,00	0,00
		617.704,56	0,00	0,00
		26,7300010	218.700,07961	7.506.650,36
		627.953,25	0,00	0,00
		26,7300010	372.233,71938	5.627.392,49
		1.068.740,11	0,00	0,00
		26,7300010	2.928,21666	9.577.146,35
		9.301,50	0,00	0,00
		26,7300010	337.526,73785	8.691.661,51
		989.101,06	0,00	0,00
		26,7300010	140.465,50	3.816,47
		426,10	0,00	0,00
		26,7300010	1.202.539,73015	32.999.752,30
		3.602.417,81	0,00	0,00
		26,7300010	302.663,73906	9.331.339,45
		1.051.277,82	0,00	0,00
		26,7300010	50.872,53293	1.300.949,47
		146.061,80	0,00	0,00
		26,7300010	66.093,45593	1.700.584,11
		189.769,91	0,00	0,00
		26,7300010	553.395,67810	14.210.873,01
		1.588.905,24	0,00	0,00
		26,7300010	207.470,30314	5.338.044,81
		596.713,09	0,00	0,00

ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO FICFI
 CRPJ 10.474.5190001-99

Ag./Conta/Subconta 612013393-01201

Detalhamento de Resgate

Data Histórico

Data Aplicação: 30/05/2012
 Valor da Cota: 281.402,08
 Rend. Base Calc. HI: 23,7300040
 Quant. Cotas: 99,081,58599
 Valor L.T.: 0,00
 Valor em R\$: 2.549.268,06
 Valor do ICF: 0,00

Posição por Aplicação

Data de Aplicação	Data Última Tributação	Valor Resgate	Valor I.O.F.	Data de Aplicação	Data Última Tributação	Valor Resgate	Valor I.O.F.
30/05/2012	31/05/2017	246.964,08	0,00	30/05/2012	31/05/2017	246.964,08	0,00
Cota Aplicação: 15,33333330				Cota de Cotas: 9,037,00283			
Cota Última Tributação: 24,7017160				Saldo Debito: 240,951,85			
Base Trib. I.R.: 0,00				Valor I.R.: 0,00			
Saldo Líquido: 246,964,08							
Cota Aplicação: 15,1635710				Cota de Cotas: 417,236,07108			
Cota Última Tributação: 24,7017160				Saldo Debito: 11,017,26522			
Base Trib. I.R.: 0,00				Valor I.R.: 0,00			
Saldo Líquido: 11,017,26522							
Cota Aplicação: 16,79,05950				Cota de Cotas: 1,248,07997			
Cota Última Tributação: 24,7017160				Saldo Debito: 30,049,47			
Base Trib. I.R.: 0,00				Valor I.R.: 0,00			
Saldo Líquido: 30,019,47							

Emissão em 02/06/2017

Relatório para simples conferência
 Gestor: Banco Itaú SA CRPJ 60.701.1000001-01
 Praça Alameda Capelo de Sena Alameda 109, São Paulo SP, CEP: 04314-902
 Administrado por: BANCO ITAÚ SA CRPJ 60.701.1000001-01
 Praça Alameda Capelo de Sena Alameda 109, São Paulo SP, CEP: 04314-902

