



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

1 **ATA Nº 16/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 24/05/2021** – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 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 vinte e quatro de abril de dois mil e vinte e um, estando
6 presentes via plataforma de reunião *Google Meet*, os membros constituídos através da
7 portaria de nomeação nº 289/2021: **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte,**
8 **Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio,**
9 **Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary**
10 **Gomes**, em virtude do grande número de casos do Covid-19. Iniciada a reunião, pelo gestor
11 de investimentos e organizador da reunião **Erenildo** foram tratados os seguintes assuntos: I
12 – **RESULTADO DA CARTEIRA EM MARÇO DE 2021:** Pelo gestor dos fundos e membro
13 **Erenildo** foi apresentado o relatório acerca do resultado da carteira do Macaeprev referente
14 ao mês de abril de 2021, o qual apresentamos a seguir: Diferentemente do que ocorreu nos
15 três primeiros meses do ano, o cenário que se desenhou em abril foi bem mais positivo para
16 o mercado brasileiro. O mês foi marcado por uma sensação de melhora no otimismo no
17 mercado financeiro, com as principais economias globais seguindo trajetórias de
18 recuperação. As principais Bolsas mundiais tiveram desempenhos positivos no mês,
19 impulsionadas pela forte recuperação da atividade econômica, principalmente da China e
20 dos Estados Unidos, e pela continuidade dos estímulos fiscais atrelados ao avanço e
21 aceleração do processo de vacinação contra a Covid-19. A **China** deu continuidade em abril
22 a seu processo de recuperação comercial, com as exportações acelerando acima do
23 esperado e o crescimento das importações atingindo máxima de uma década, em um
24 impulso à segunda maior economia do mundo. A recuperação econômica dos **EUA** e a
25 estagnação da produção industrial em outros países afetados pelo coronavírus elevaram a
26 demanda por produtos fabricados na China. A **Europa**, apesar de apresentar alguns atrasos
27 no processo de vacinação, também começa a mostrar dados melhores de atividade, o que
28 nos leva a crer na recuperação mais forte a partir do segundo semestre deste ano. As
29 principais projeções econômicas para a Zona do Euro foram elevadas pela Comissão
30 Europeia, informou o órgão para o Estadão na quarta-feira, 12 de maio. A previsão para o
31 **PIB** é de crescimento de 4,3% em 2021 e 4,4% em 2022, após a queda de 6,6% registrada
32 em 2020. Na atualização anterior, a Comissão esperava por uma expansão de 3,8% em



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

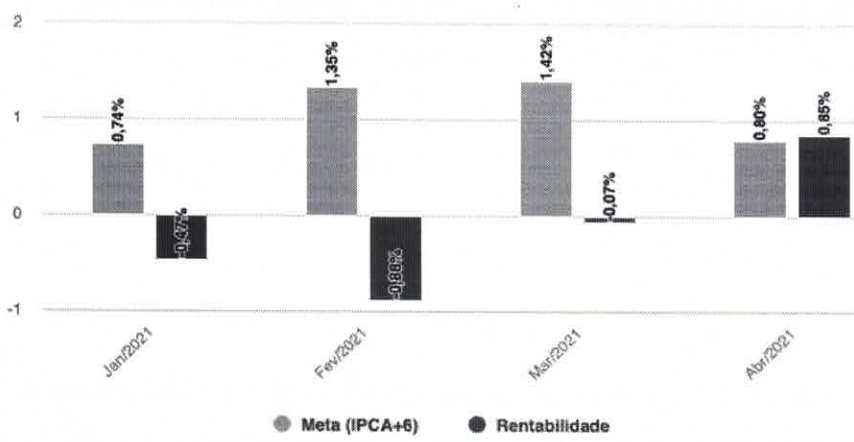
33 cada um dos dois anos. Para a União Europeia (UE) como um todo, a expectativa é de que
34 o PIB suba 4,2% neste ano e 4,4% no próximo. No entanto, junto a esse movimento, o
35 aumento dos preços das commodities e serviços, em função de alguns problemas de oferta,
36 somado ao cenário de estímulos fiscais fortes, vem causando preocupações aos
37 investidores em relação à inflação em níveis globais. Essa preocupação vem se refletindo
38 nos juros das *Treasuries* (títulos públicos norte-americanos), que estão com volatilidade
39 maior que a usual. Ainda assim, essa não parece ser uma preocupação imediata do *FED*.
40 Segundo as últimas declarações dos dirigentes da instituição, essa pressão inflacionária
41 recente parece ser transitória, tanto que indicaram que a **taxa básica de juros** deve
42 permanecer em patamar baixo e estimulativo. O **índice de preços ao consumidor (CPI**, na
43 sigla em inglês) dos EUA subiu 0,8% em abril, acelerando em relação à alta de 0,6% em
44 março, informou o escritório de estatísticas dos EUA na quarta-feira dia 12/05. A variação
45 mensal de abril era estimada em 0,2% pelos economistas consultados pela Reuters, mas
46 veio quatro vezes mais alta que o esperado. De acordo com o economista André Perfeito, a
47 alta da inflação é uma preocupação, uma vez que isso pode bater nos juros longos nos EUA,
48 em especial nos contratos de 10 anos e, se isso ocorrer, poderá haver uma nova rodada de
49 desvalorização do real. Assim como temos visto nos mercados internacionais, a pressão da
50 inflação no Brasil tem se mostrado relevante e deve levar a um ciclo de aumento de juros
51 mais firme do que inicialmente previsto, mas que já está incorporado nos preços – segundo
52 o último Boletim Focus, a Selic pode chegar a 5,50% no fim de 2021. O **IPCA** de abril foi de
53 0,31%, ficando 0,62 ponto percentual abaixo da taxa de março (0,93%). No ano, o índice
54 acumula alta de 2,37% e, em 12 meses, de 6,76%, acima dos 6,10% observados nos 12
55 meses imediatamente anteriores. Em abril de 2020, a variação havia sido de -0,31%. Dos
56 nove grupos de produtos e serviços pesquisados, oito tiveram alta de preços em abril. O
57 maior impacto (0,16 p.p.) e a maior variação (1,19%) vieram de Saúde e cuidados pessoais,
58 que havia recuado ligeiramente em março (-0,02%). A segunda maior contribuição (0,09
59 p.p.) veio de Alimentação e bebidas (0,40%), acelerando em relação ao mês anterior
60 (0,13%). A **Meta Atuarial** para o mês de abril, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,80% e
61 a carteira do Macaeprev teve uma rentabilidade de 0,85%, conseguindo atingir a Meta
62 Atuarial necessária. Nos quadros abaixo pode-se observar o desempenho da Carteira em
63 2021.

Solano *Previd* *Macacé* *Rjoms* *2*



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

Carteira x Meta Atuarial



64
65
66

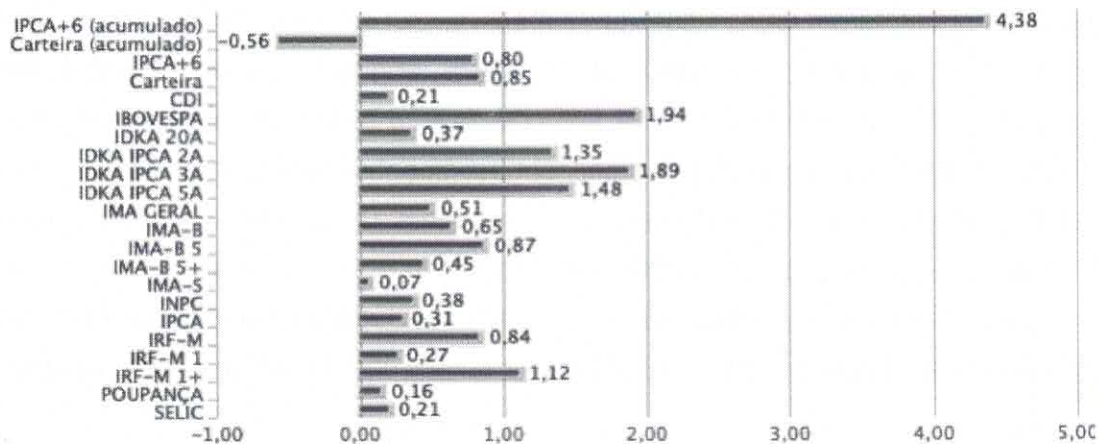
Histórico de Rentabilidade

| 2021 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ACUM |
|----------|-------|-------|-------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| CARTEIRA | -0,47 | -0,88 | -0,07 | 0,85 | | | | | | | | | -0,58 |
| IPCA+6% | 0,74 | 1,35 | 1,42 | 0,80 | | | | | | | | | 4,38 |

67
68
69
70
71
72
73

O mês de abril foi o primeiro a dar uma tranquilidade maior para os gestores de RPPS. Com rentabilidade positiva em quase todos os segmentos, foi possível recuperar um pouco as perdas dos meses iniciais. A seguir, apresento o gráfico com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices de mercado.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



74

Felipe

Ernesto

[Signature]

[Signature]

[Signature]

Rômulo

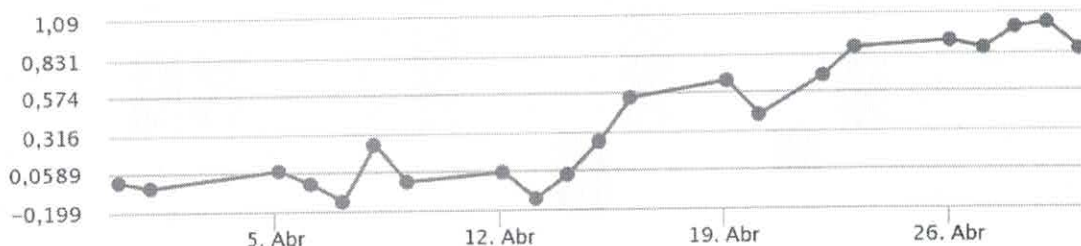
[Signature]



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

75 A imagem abaixo traz o desempenho da Carteira ao longo do mês de abril:

76



77

78 Analisando a imagem, uma palavra que descreve a trajetória da Carteira é: volatilidade. A
79 oscilação foi constante durante o mês, mas a performance trouxe um pouco de alento,
80 principalmente se comparada aos primeiros três meses do ano. Alguns fundos da Carteira
81 bateram a Meta Atuarial no mês de abril, com o fundo BB Ações Retorno Total mais uma vez
82 apresentando o melhor resultado do período com 7,96% de rentabilidade. O gráfico da
83 página seguinte mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os
84 fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os fundos em amarelo
85 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor
86 verde bateram a Meta Atuarial. Sendo que o único fundo que apresentou rentabilidade
87 negativa em abril foi o FIDC Multisetorial Itália. Os fundos de ações foram os destaques da
88 Carteira, sendo que os fundos de ações brasileiras obtiveram um retorno médio de 3,76%.
89 Os fundos de ações americanas tiveram uma rentabilidade média de 5,37%. Já os fundos
90 com BDRs na carteira apresentaram 0,50% como retorno médio. Enquanto os fundos
91 multimercado tiveram uma rentabilidade média de 0,58%. Os fundos de renda fixa indexados
92 ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,18%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil
93 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade de 1,49%, enquanto o Caixa FI Brasil 2022 I TP RF
94 rendeu 0,97%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade
95 média de 0,69%. Já os fundos que buscam acompanhar o IMA Geral tiveram um retorno de
96 0,55%. Os fundos IMA-B renderam 0,64% em média. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno
97 de 0,87%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,92%. Os fundos indexados ao IRF-M 1+
98 tiveram, em média, uma rentabilidade de 1,09%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma
99 rentabilidade média na casa de 0,81%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de
100 0,26%.

101

Assinatura

Genivaldo

Assinatura
Rafael

4

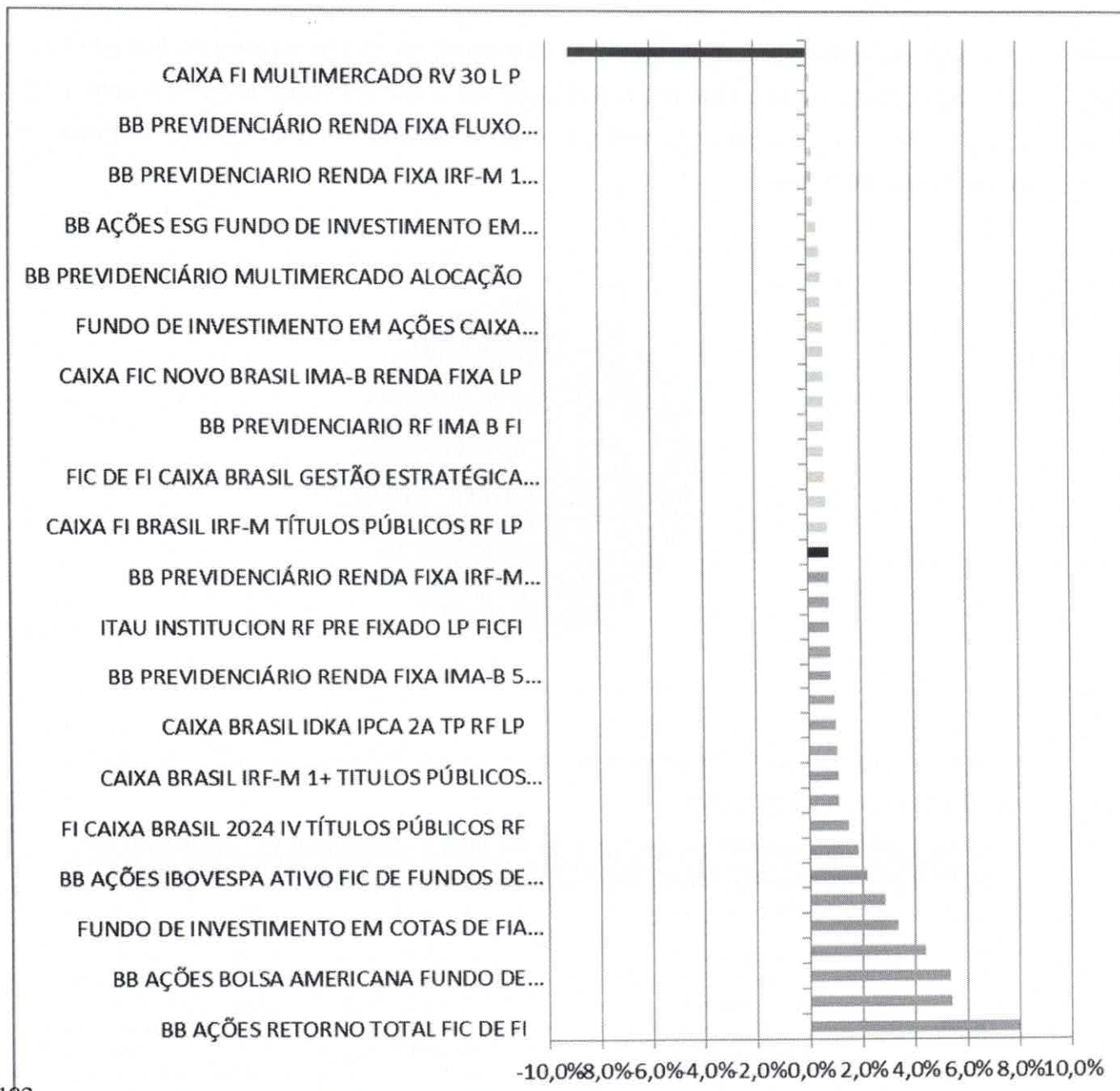
Assinatura

Assinatura

Assinatura



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



102

103 O **FIDC Multisetorial Itália** teve a pior rentabilidade da Carteira mês de abril, que foi -9,09%.

104 Até 30/04/2021 foram resgatados o total de R\$ 8.127.695,21 (oito milhões e cento e vinte e

105 sete mil e seiscentos e noventa e cinco reais e vinte e um centavos), cerca de 81% do total

106 investido. Em abril, o fundo apresentou resultado negativo de R\$ 179.982,34 (cento e

107 setenta e nove mil e novecentos e oitenta e dois reais e trinta e quatro centavos). O saldo

108 em 30 de abril estava em R\$ 1.800.283,62 (um milhão e oitocentos mil e duzentos e oitenta

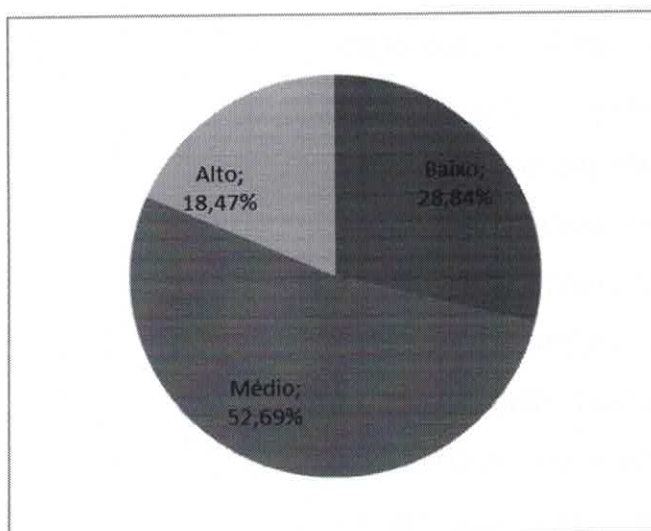
Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



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

109 e três reais e sessenta e dois centavos). O rendimento de abril da Carteira do Instituto foi de
110 R\$ 27.308.883,71 (vinte e sete milhões e trezentos e oito mil e oitocentos e oitenta e três
111 reais e setenta e um centavos). O gráfico a seguir apresenta a **composição da Carteira por**
112 **Classificação de Risco:**

113



114

115

116 Em relação à **Alocação de Recursos por Instituições Financeiras**, a Carteira encerrou o
117 mês, dividida da seguinte forma:

| Instituição Financeira | Saldo | Rentabilidade | Participação |
|-------------------------|---------------------|---------------|--------------|
| Caixa Econômica Federal | R\$1.636.228.874,47 | 0,92% | 50,57% |
| Banco do Brasil S.A. | R\$1.425.783.947,39 | 0,77% | 44,07% |
| Banco Bradesco S.A. | R\$103.721.760,86 | 0,62% | 3,21% |
| Banco Itaucard S.A. | R\$67.690.650,61 | 1,58% | 2,09% |
| BRL Trust DTVM S.A. | R\$1.800.283,62 | -9,09% | 0,06% |

118

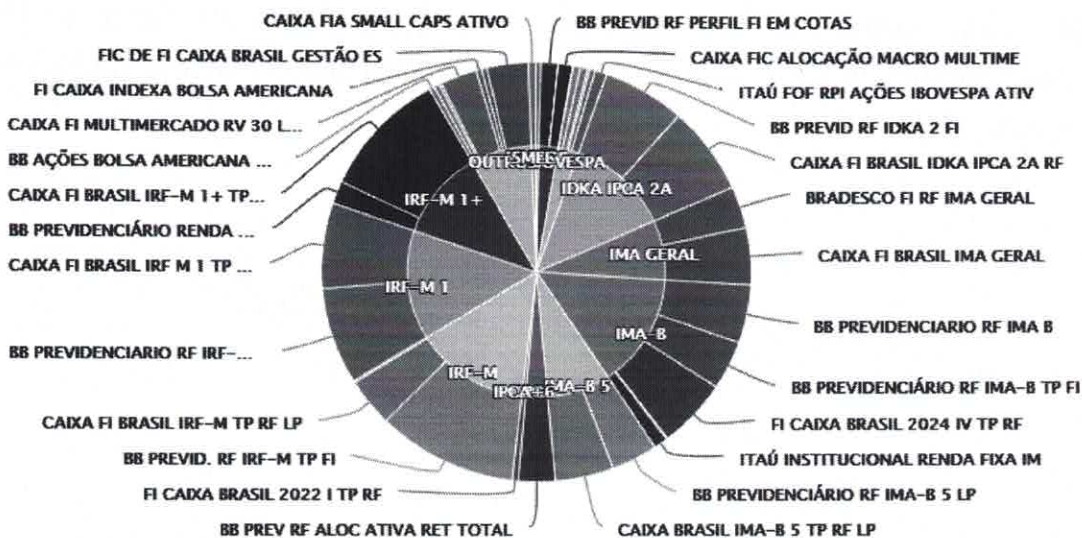
119 Sendo assim, 94,64% dos recursos estão alocados em Bancos Oficiais Públicos totalizando
120 R\$ 3.062.012.821,86 e 5,36% em Instituições Privadas num total de R\$ 173.212.695,09. Em
121 relação à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou abril da seguinte
122 maneira:

6



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

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



123

Composição de acordo com o Índice de Referência do Fundo

| Indicador | Saldo em 30/04/2021 | Participação |
|---------------|----------------------------|----------------|
| IRF-M 1 | R\$455.456.771,09 | 14,08% |
| IDKA IPCA 2A | R\$420.621.347,70 | 13,00% |
| IMA-B 5 | R\$256.395.865,57 | 7,92% |
| IPCA+6 | R\$15.163.420,00 | 0,47% |
| IMA GERAL | R\$246.248.472,12 | 7,61% |
| IMA-B | R\$477.937.045,21 | 14,77% |
| IRF-M | R\$464.340.566,01 | 14,35% |
| IRF-M 1+ | R\$370.579.594,40 | 11,45% |
| IPCA | R\$189.395.458,27 | 5,86% |
| CDI | R\$109.937.328,33 | 3,41% |
| %30IBOV_70CDI | R\$88.946.312,81 | 2,74% |
| IBOVESPA | R\$82.816.716,34 | 2,57% |
| SMLL | R\$18.465.210,83 | 0,57% |
| S&P 500 | R\$13.393.180,73 | 0,41% |
| BDRX | R\$25.528.227,54 | 0,79% |
| | R\$3.235.225.516,95 | 100,00% |

124

125 O **Patrimônio** do Fundo Previdenciário fechou o mês de abril em R\$ 3.235.225.516,95 (três
126 bilhões e duzentos e trinta e cinco milhões e quinhentos e setenta e oito mil e cento e oitenta
127 e cinco reais e vinte e nove centavos). Em relação à **reserva da Taxa de Administração**, o
128 resultado foi de 0,64% totalizando um saldo de R\$ 179.623.449,39 (cento e setenta e nove

Handwritten signature: Renilda

Handwritten signature: [Illegible]

Handwritten signature: [Illegible]

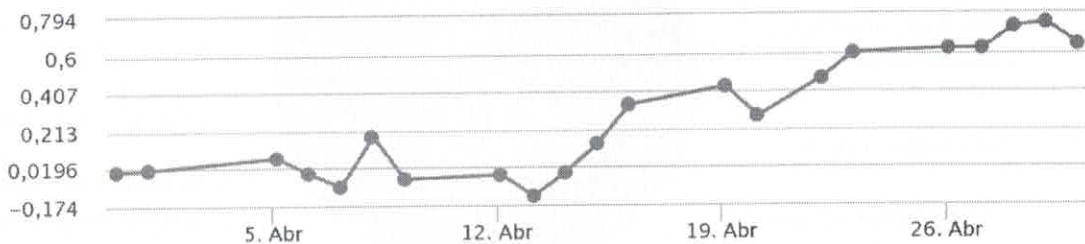
Handwritten signature: [Illegible]
Handwritten signature: R. Gomes



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

129 milhões e seiscentos e vinte e três mil e quatrocentos e quarenta e nove reais e trinta e nove
 130 centavos), sendo 87,24% (R\$ 156.697.252,40) no Banco do Brasil e 12,76% (R\$
 131 22.926.196,99) na Caixa Econômica Federal. Abaixo segue o gráfico com o desempenho
 132 durante o mês.

133

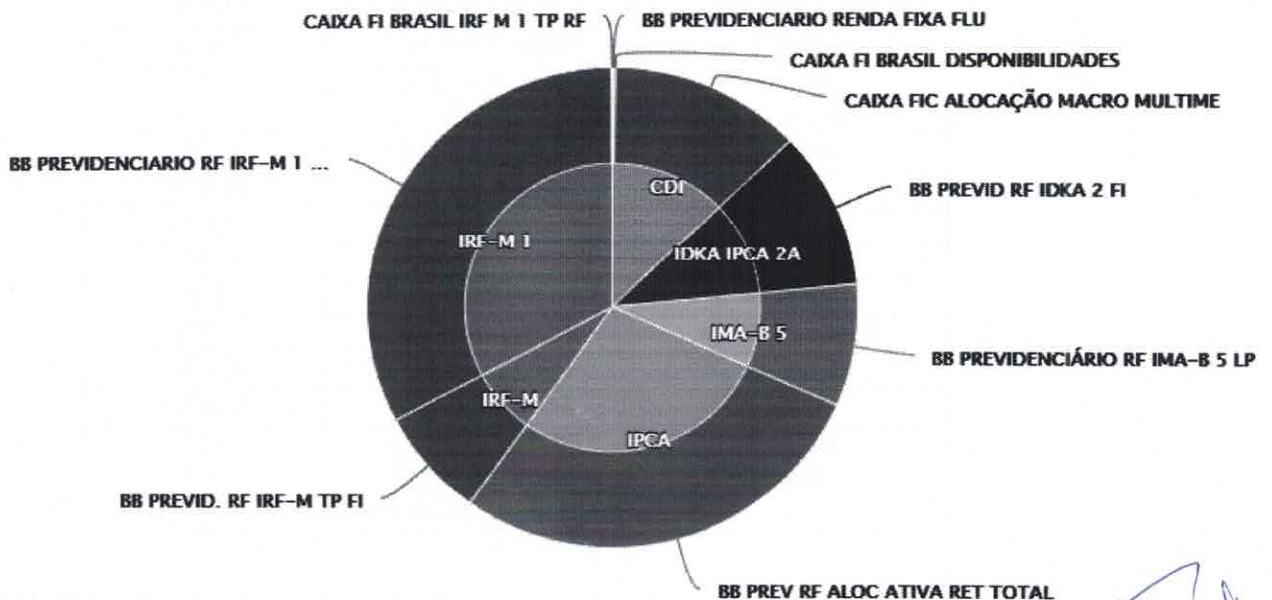


134

135

136 Em relação à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou abril da seguinte
 137 maneira:

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



138

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.

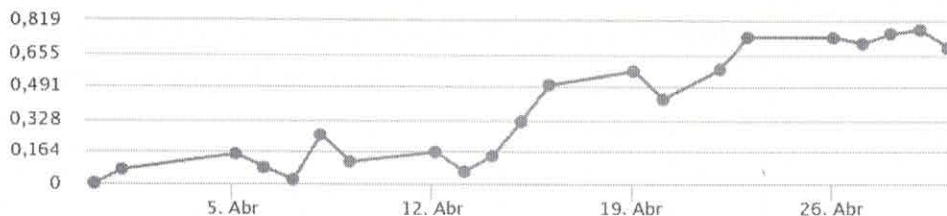


**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos**

Composição de Acordo com o Índice de Referência do Fundo

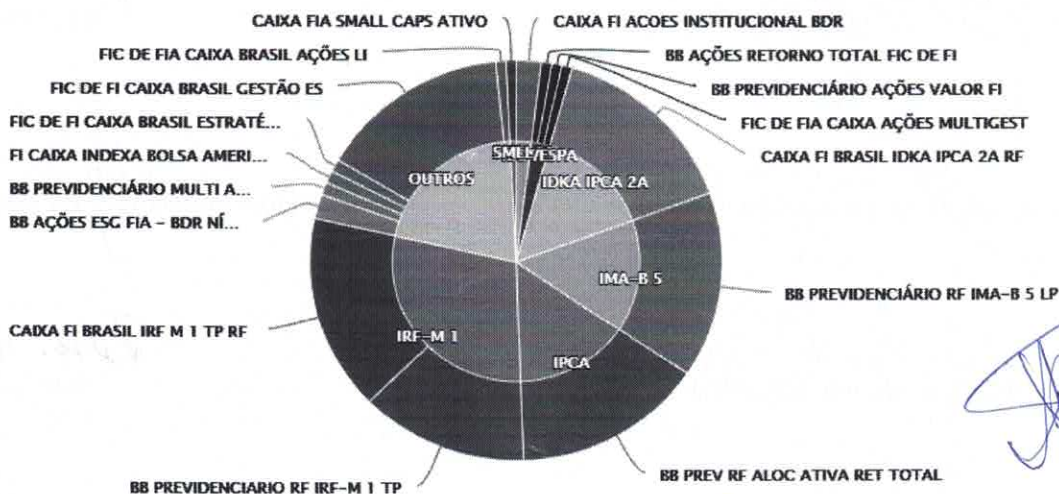
| Indicador | Saldo em 30/04/2021 | Participação |
|--------------|--------------------------|----------------|
| IPCA | R\$50.566.907,94 | 28,15% |
| IRF-M | R\$13.249.048,50 | 7,38% |
| IRF-M 1 | R\$58.903.321,59 | 32,79% |
| CDI | R\$23.075.014,54 | 12,85% |
| IDKA IPCA 2A | R\$19.178.817,48 | 10,68% |
| IMA-B 5 | R\$14.650.339,34 | 8,16% |
| | R\$179.623.449,39 | 100,00% |

139
140 Quanto à **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial**, o resultado foi positivo em 0,69%. A
141 Carteira fechou o mês de abril com R\$ 22.619.170,46 (vinte e dois milhões e seiscentos e
142 dezenove mil e cento e setenta reais e setenta e quarenta e seis centavos), sendo 47,73%
143 (R\$ 10.795.713,98) no Banco do Brasil e 52,27% (R\$ 11.823.456,48) na Caixa Econômica
144 Federal. A seguir o gráfico com o desempenho durante o mês:



145
146 Em relação à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou abril da seguinte
147 maneira:

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



148

9

[Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including names like 'R Jones' and 'Grenillo'.]



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

Composição de Acordo com o Índice de Referência do Fundo

| Indicador | Saldo em 30/04/2021 | Participação |
|--------------|-------------------------|----------------|
| IRF-M 1 | R\$6.561.102,11 | 29,01% |
| IDKA IPCA 2A | R\$3.408.898,17 | 15,07% |
| IMA-B 5 | R\$3.399.440,39 | 15,03% |
| IPCA | R\$6.786.409,92 | 30,00% |
| CDI | R\$679.886,49 | 3,01% |
| IBOVESPA | R\$717.701,13 | 3,17% |
| SMLL | R\$179.341,03 | 0,79% |
| BDRX | R\$886.391,22 | 3,92% |
| | R\$22.619.170,46 | 100,00% |

149
150 O Macaeprev encerrou o mês de abril de 2021 com o **Patrimônio Consolidado** de R\$
151 3.437.468.136,80 (três bilhões, quatrocentos e trinta e sete milhões, quatrocentos e
152 sessenta e oito mil, cento e trinta e seis reais e oitenta centavos). **II – ENCERRAMENTO:**
153 Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a presente ata será enviada para o e-
154 mail e whatsapp de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura dos
155 mesmos.


Alfredo Tanos Filho


Claudio de Freitas Duarte


Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana

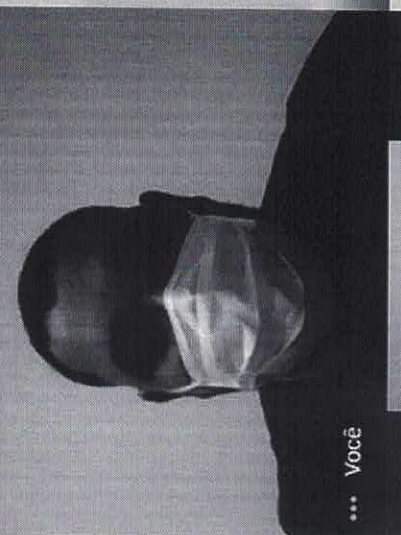

José Eduardo da Silva Guinâncio


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Patric Alves de Vasconcelos


Rose Mary Gomes

... Você



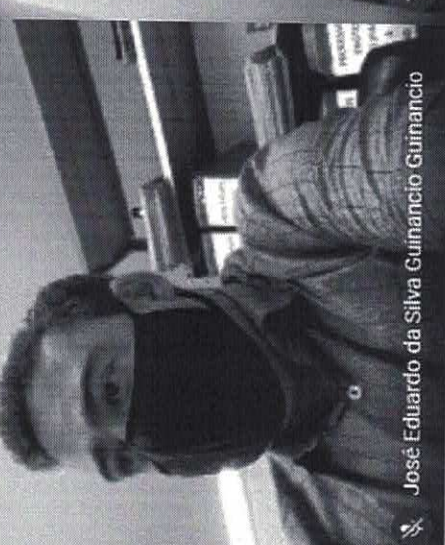
... Cláudio Duarte



... Isabella Félix Viana



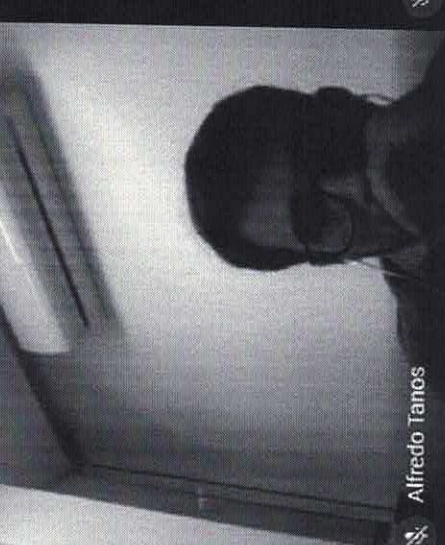
... José Eduardo da Silva Guinancio



... Patric Vasconcellos



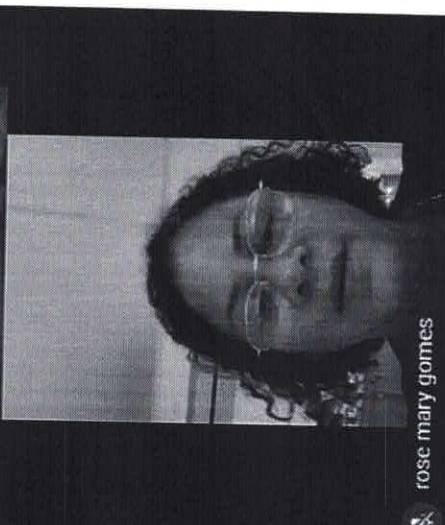
... Alfredo Tanos



... Maria Auxiliadora Dodora



... rose mary gomes



Detalhes da reunião <

Apresentar agora

