



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

1 **ATA Nº 02/2020 de 14/01/2020 - 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 oito do dia quatorze de janeiro
5 de dois mil e vinte, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo**
6 **Tanus Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior,**
7 **Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura**
8 **Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary Gomes** instituídos através da
9 portaria de nomeação nº 208/2016. Iniciada a reunião, os membros trataram acerca da
10 Carteira do Macaeprev. I – **CARTEIRA DO MACAEPREV:** O membro **Augusto** e gestor dos
11 fundos de investimentos apresentou o relatório a seguir. **Relatório de Dezembro de 2019 -**
12 A Carteira do Macaeprev de dezembro de 2019 teve uma **média ponderada** positiva de
13 +1,11%, enquanto a meta atuarial foi de +1,64%, puxada pela aceleração da inflação. Por
14 isso a carteira do Instituto atingiu em dezembro de 2019 67,68% da meta. Já em relação à
15 **média ponderada total** da carteira no acumulado do ano (janeiro à dezembro) de 2019
16 ficou em 13,17%, enquanto a **meta atuarial** para o mesmo período foi de 10,57%. Com isso
17 a Carteira do Instituto superou a meta atuarial no ano de 2019 em +24,63%, consolidando a
18 prática da boa governança e estratégia dos investimentos. Em relação ao **comportamento**
19 **da inflação oficial** em dezembro (IPCA), teve forte aceleração, pois fechou em +1,15%,
20 influenciado principalmente pela alta no preço da carne, que exerceu o maior impacto na
21 taxa de inflação do mês. Em 12 (doze) meses o IPCA avançou para 4,31% e ficou acima do
22 centro da meta, no ano que era de +4,25%. Em 2018, o índice ficou em +3,75%. Os **fundos**
23 **que superaram a meta atuarial** em dezembro de 2019 foram: Itaú FOF Ações Ibovespa e
24 os fundos de renda fixa cujo benchmark é o IMA-B. Em relação ao **comportamento dos**
25 **fundos no exercício de 2019**, somente os fundos de renda fixa atrelados ao DI, IRFM-1 e
26 os fundos com carência de vencimentos em 2020 e 2022 não conseguiram atingir a meta
27 atuarial anual, que foi de +10,57%. Os **melhores desempenhos no ano de 2019** da carteira
28 foram os fundos FIDC Multisetorial Itália, com +538,66% e em seguida o Fundo de Renda
29 Variável, Itaú FOF RPI Ações Ibovespa, com +35,03%. Também vale ressaltar o bom
30 desempenho dos fundos de renda fixa atrelados ao IMA-B, que tiveram uma média de
31 +22,56%, superando a **meta atuarial anual** que ficou em +10,57%. O Itaú FOF RPI Ações
32 Ibovespa apresentou a **melhor performance de dezembro**, com uma rentabilidade de
33 +8,27%. Os fundos de renda fixa de alto risco, atrelados ao IMA-B, tiveram uma



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

34 rentabilidade média de 1,99%, ficando acima da meta atuarial de dezembro que foi de
35 +1,64%. O fundo de renda fixa Caixa FI Brasil IRFM-1+ teve uma rentabilidade em
36 dezembro de +0,70%, ficando abaixo da meta atuarial, que fechou em +1,64%. Em relação
37 aos fundos de renda fixa atrelados ao IMA-B5, tiveram uma rentabilidade média no mês de
38 +1,20%, ficando abaixo da meta atuarial, que ficou em +1,64%. Em relação ao fundo
39 multimercado da carteira, Caixa Alocação Macro, este teve uma rentabilidade de +2,09%,
40 superando a meta atuarial de dez, que foi de +1,64%. Já em relação aos fundos de renda
41 fixa atrelados ao IMA GERAL, apresentaram rentabilidade média no mês, de +0,91%, abaixo
42 da meta atuarial, que ficou em +1,64%. Em relação aos fundos de renda fixa atrelados ao
43 IRF-M, apresentaram rentabilidade média no mês de +0,60%, portanto abaixo da meta
44 atuarial de dezembro. que foi de +1,64%. Falando dos fundos de renda fixa atrelados ao
45 IDKA2, de baixo risco, apresentaram uma rentabilidade média de +1,12%, ficando abaixo da
46 meta atuarial no mês de dezembro de 2019, que foi de +1,64%. Já os outros fundos de
47 renda fixa, de baixo risco, atrelados ao IRF-M1, ficaram abaixo da meta atuarial, pois tiveram
48 rentabilidade média de +0,40%, enquanto a meta de dezembro ficou em +1,64%. Em
49 relação aos fundos atrelados ao DI, tiveram uma rentabilidade média no mês de +0,32%,
50 ficando abaixo da meta atuarial que ficou em +1,64%. Em relação aos fundos de vértice da
51 Caixa Econômica Federal, todos ficaram abaixo da meta atuarial de dezembro, que foi de
52 +1,64%, apresentando as seguintes rentabilidades: CAIXA FI BRASIL 2020IV com +0,78%,
53 CAIXA FI BRASIL 2022I, com +1,34%. CAIXA FI BRASIL 2020I, com +1,35% e CAIXA FI
54 BRASIL 2024IV com 1,49%. Já em relação ao acumulado do ano (janeiro à dezembro), o
55 fundo de maior rentabilidade da carteira é o FIDC Multisetorial Itália, com +538,66%, seguido
56 pelo fundo de renda variável, ITAÚ FOF RPI FICFIA com uma rentabilidade de +35,03%.
57 Com relação ao FIDC Multisetorial Itália, apresentou rentabilidade positiva no mês, de
58 +1,78%. No acumulado dos últimos doze meses (janeiro à dezembro), apresenta uma
59 rentabilidade positiva de +538,66%. Já foram resgatados do FIDC Multisetorial ITÁLIA até 31
60 de dezembro de 2019, o montante total de R\$ 7.950.209,35 (sete milhões, novecentos e
61 cinquenta mil, duzentos e nove reais e trinta e cinco centavos), cerca de 79,50%, do valor
62 principal investido (R\$ 10.000.000,00). O saldo em 31 de dezembro de 2019, estava em R\$
63 190.421,07 (cento e noventa mil, quatrocentos e vinte e um reais e sete centavos). O
64 Patrimônio Líquido do FIDC Multisetorial Itália, em 31 de dezembro de 2019, estava em R\$
65 5.224.926,56 (cinco milhões, duzentos e vinte e quatro mil, novecentos e vinte e seis reais e
66 cinquenta e seis centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi positivo em dezembro

AK

Geni Reis

✓

R. Gomes

Handwritten signature and initials.



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

67 de 2019 de R\$ 3.324.29 (três mil, trezentos e vinte e quatro reais e vinte e nove centavos).
68 Em relação ao **resultado dos rendimentos no mês de dezembro de 2019**, da carteira de
69 investimentos do Macaeprev, este foi de R\$ 34.376.246,15 (trinta e quatro milhões, trezentos
70 e setenta e seis mil, duzentos e quarenta e seis reais e quinze centavos), sem o cupom de
71 juros. No **acumulado do ano** (janeiro à dezembro), o rendimento estava em R\$
72 346.356.996,32 (trezentos e quarenta e seis milhões, trezentos e cinquenta e seis mil,
73 novecentos e noventa e seis reais e trinta e dois centavos). Em relação à composição da
74 carteira por classificação de risco, ficou assim no mês de dezembro/19: Baixo Risco 32,47%,
75 Médio Risco 55,42% e 12,11% de alto risco. Com relação à alocação de recursos por
76 Instituições Financeiras em dezembro/19, a carteira do Macaeprev ficou composta da
77 seguinte maneira: Caixa Econômica Federal, com R\$ 1.615.811.616,82 (51,75%), Banco do
78 Brasil, com R\$ 1.327.269.277,48 (42,51%), Itaú, com R\$ 65.581.023,08 (2,10%), Bradesco
79 com R\$ 113.270.433,36 (3,635%) e BRL TRUST DTVM, com R\$ 190.421,07 (0,01%). Com
80 isso os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de: R\$ 2.903.282.568,00
81 (94,26%) e Instituições Privadas de R\$ 179.041.877,51 (5,74%). Com relação à **alocação**
82 **de recursos por índices de referência**, em dezembro de 2019, ficou da seguinte maneira:
83 Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$
84 417.059.951,86(13,36%) e sem carência, R\$ 2.705.062.819,95 (86,64%), distribuído da
85 seguinte forma: IRFM1: R\$ 139.507.439,56 (4,47%), IMA-B: R\$ 295.594.927,99 (9,47%),
86 IRF-M: R\$ 458.121.804,40 (14,67%), IMA GERAL: R\$ 310.211.491,95 (9,94%), DI: R\$
87 32.414.327,78 (1,04%), IMA-B5: R\$ 501.355.722,68 (16,06%), IDKA2A: R\$ 594.442.953,08
88 (19,04%), IRFM1+: R\$ 291.069.823,08 (9,32%), IBOVESPA ATIVO: R\$ 28.422.148,14
89 (0,91%) e MULTIMERCADO: R\$ 53.922.181,29 (1,73%). O **Patrimônio Líquido** do
90 Macaeprev em 31 de dezembro de 2019 estava em R\$ 3.122.122.771,81 (três bilhões, cento
91 e vinte e dois milhões, cento e vinte e dois mil, setecentos e setenta e um reais e oitenta e
92 um centavos). **II – APLICAÇÃO DO SALDO DOS REPASSES:** Pelo membro **Eduardo** foi
93 informado a necessidade de definirmos a questão da aplicação do saldo das contribuições
94 previdenciárias mensais, após o pagamento dos benefícios previdenciários e despesas
95 administrativas. Sugeriu que o mesmo seja aplicado da seguinte forma: IDK2A por ser de
96 baixo risco, que se encontra batendo a meta desde a sua criação e possui alta liquidez. O
97 membro **Augusto** ratificou as palavras do membro Eduardo e ainda acrescentou que seja
98 verificada a instituição de maior rentabilidade e menor risco à época da aplicação, o que foi
99 acordado pelo membro **Rose Mary**. O membro **Maria Auxiliadora** se manifestou dizendo

Rjones
A. Auxiliadora
Previdido

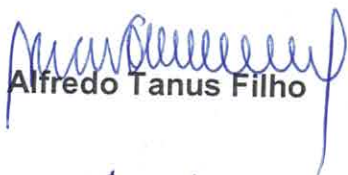
A. Augusto
Rose Mary

Maria Auxiliadora



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

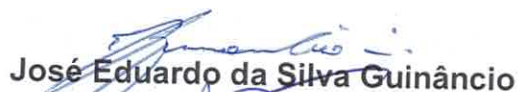
100 que possui a mesma opinião dos demais membros em face das características do produto
101 que gera um dinamismo muito grande e que a instituição seja estudada às épocas próprias.
102 O membro **Patric** posicionou-se da seguinte forma: "Tendo em vista a imprevisibilidade do
103 mercado e manutenção do equilíbrio Financeiro Atuarial, bem como a questão tanto da
104 Caixa Econômica Federal como o Baco do Brasil serem os bancos considerados os mais
105 seguros, recomenda que haja análise das condições de investimentos, rentabilidade e taxa
106 de administração. Em se mantendo entre ambos os bancos condições idênticas, que possa
107 estar sendo investido o montante do saldo dos repasses-naquele em que obtiver maior
108 rentabilidade no momento da aplicação, para evitar quaisquer questionamentos de auditoria
109 pelos órgãos fiscalizadores: TCE e Secretaria de Previdência." Pelo membro **Isabella** foi
110 opinado que a questão da instituição deve ser escolhida pelo Gestor do Macaeprev em
111 conjunto com o gestor de investimentos. Após análise e discussão do assunto, por
112 unanimidade, os membros do Comitê de Investimentos opinam para que o saldo dos
113 repasses seja aplicado no produto IDK2A. III - **ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a
114 tratar, a reunião foi encerrada tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros
115 presentes.


Alfredo Tanus 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