



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

1 **ATA Nº 08/2020 de 27/02/2020 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Ata de Reunião
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Tenente Rui Lopes
4 Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, às oito horas e quinze
5 minutos do dia vinte e sete de fevereiro de dois mil e vinte, estando presentes os membros do
6 Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo**
7 **Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio, Maria**
8 **Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**
9 instituídos através da portaria de nomeação nº 127/2020. Iniciada a reunião, os membros
10 trataram acerca da Carteira do Macaeprev. I – **DIVERSIFICAÇÃO DA CARTEIRA DO**
11 **MACAEPREV:** Diante do atual cenário pelo qual o Brasil está passando, constata-se a urgente
12 necessidade da diversificação da Carteira do Macaeprev. Pelo membro **Eduardo** foi dito que há
13 a necessidade de diminuir o Médio Risco, visto que nossa exposição é de 55,08% e elevar o
14 Baixo Risco, mais especificamente no DI e o IRFM I, visto que são D0, ou seja, resgate imediato
15 e a composição dele é para a proteção da carteira, junto com o IDK 2A, considerando a nossa
16 necessidade de aumentar a nossa exposição em Renda Variável e no Multimercado. Propôs a
17 seguinte movimentação: Resgatar 24% da seguinte forma: 8% o IDKA 2A – Baixo Risco (4% do
18 Banco do Brasil e 4% da Caixa), 7% do IRFM (5% do Banco do Brasil e 2% da Caixa) – Médio
19 Risco, 6% do IMA B5 (2% do Banco do Brasil e 4% da Caixa) – Médio Risco e 3% do Ima Geral
20 – Médio Risco (3% da Caixa) e, desses 24% alocar: 5,5% no IRFM I do Banco do Brasil, 5,5%
21 do DI do Banco do Brasil, e 9% no IRFM I da Caixa Econômica, todos do Baixo Risco (elevando
22 a exposição em IRFM I e DI para aproximadamente 20%), e ainda, no Multimercado 1% no FIC
23 Brasil Estratégia Livre e 2% no RV 30 (aumentando a exposição no Multimercado em 3%) e, por
24 fim, 1% na Renda Variável da seguinte forma: 5 milhões no Caixa Valor RPPS Dividendos, 5
25 milhões no Caixa Valor RPPS, e 5 milhões no Caixa Multigestor e 15 milhões no Caixa
26 Smallcaps Ativo, todos fundos de Renda Variável d CEF (aumentando a exposição em Renda
27 Variável em 1%). O membro **Alfredo** acompanha a sugestão do membro **Eduardo**. Com isso, a
28 composição da carteira por classificação de risco, ficaria: cerca de 42,85% no Baixo Risco, 39%
29 no Médio Risco e 18,15% no Alto Risco e Pelo membro **Augusto**, foi dito que o Conselho
30 Previdenciário em sua última reunião, solicitou estudo de resgate e alocação de 60 milhões de
31 reais e considerando a pandemia do coronavirus estabilidade da Selic, queda do PIB, queda do
32 Consumo, queda na Renda das Famílias, tentar diversificar a carteira para se aproximar da
33 meta, sugeriu o seguinte: resgatar os 60 milhões do Ima Geral da Caixa Econômica e alocar 50
34 milhões no Multimercado RV 30, 5 milhões no Smallcaps Ativo e 5 milhões no Ações Retorno

Erenildo ✓ Augusto Rômulo Fauaz de Andrade Alfredo Tanos Filho Rose Mary Gomes Isabella Felix Viana



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

35 Total do Banco do Brasil. Em uma segunda hipótese, para proteção da carteira, além do resgate
36 e alocação dos 60 milhões informados, sugere resgatar 200 milhões do IDK2A, sendo 100
37 milhões da Caixa e 100 milhões do Banco do Brasil alocar 100 milhões no BB Previd. Renda
38 Fixa Brasil, atrelado ao DI e 100 milhões no IRFM I da Caixa. Resgatar 100 milhões do IMA B5,
39 sendo 50 milhões da Caixa e 50 milhões do Banco do Brasil e alocar 50 milhões no Ações Valor
40 Dividendos RPPS da Caixa e 50 milhões no BB Previd Multimercado. Com essa movimentação,
41 o Alto Risco deverá ficar em torno de 19%, Médio 51% e Baixo Risco 30%. Pelo membro
42 **Erenildo** foi dito que concorda com o membro **Augusto** em relação ao Baixo Risco estar
43 desprotegido, continua insistindo em ter que resgatar do IMA B, diante de todos os argumentos
44 expostos na ata anterior, sobre o IDKA 2A, acompanha a proposta do membro **Eduardo**,
45 resgatando 8% o IDKA 2A – Baixo Risco (4% do Banco do Brasil e 4% da Caixa) e alocando no
46 DI e IRFM I, 4% em cada; acerca do IMA B, sugere resgatar 5% do Banco do Brasil e alocar
47 também no Baixo Risco do Banco do Brasil, da seguinte forma: Perfil DI e IRFM I, quanto ao IMA
48 B5, que possui 15,93%, resgataria 6%, sendo: 2% no Banco do Brasil e 4% na Caixa e alocaria
49 4% para o Fundo Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica RF, que é um fundo novo, que faz
50 alocações dentro dos índices de Renda Fixa, e principalmente pelo fato do Macaeprev não ter
51 agilidade para tomada de decisão, visto que precisa aguardar a reunião do Conselho e o
52 mercado não espera, e 2% no BB Previd Multimercado, e ainda, sobre o IRF-M, sugere resgatar
53 o montante da Caixa (3,67%) e alocar 2% no Multimercado sendo 1% no Multimercado
54 Estratégia Livre e 1% RV 30 e 1,67% divididos entre os fundos: Caixa Valor RPPS Dividendos,
55 Caixa Valor RPPS, e Caixa Smallcaps Ativo, não devendo entrar de uma única vez, mas com
56 entradas escalonadas. Com isso, a composição da carteira por classificação de risco, ficaria:
57 cerca de 35% no Baixo Risco, 15% no Alto Risco e 50% no Médio Risco. Sugestão essa,
58 acompanhada pelo membro **Isabella**. Pelo membro **Patric** foi dito que, ouvindo áudios do
59 senhor Vinicius da Caixa divulgados por membros do Comitê, destaco o seguinte trecho: “Migrar
60 do Médio para o longo pode ser interessante, pois tem mais prêmio, mas também se o cenário
61 for adverso vai tirar mais valor de você do que o médio”, destaca que considerando a posição
62 fechada da carteira em janeiro de 2020, com exceção do FOF RPI FICFIA (AÇÕES) somente
63 índices de médio risco bateram a meta atuarial. Que considerado os últimos doze meses os
64 fundos atrelados ao IMA, o FOF RPI FICFIA (AÇÕES), Ações Ibovespa Ativo e Ações Ibovespa
65 Index I tiveram rentabilidade superior a 30%. Entendendo então que, antes de qualquer
66 sugestão de reestruturação de grande porte, seja necessária reunião oficial em conjunto com o
67 comitê e conselho previdenciário com os bancos que compõem o portfólio da carteira para
68 coletar as respectivas visões de mercado e tendências. Entendendo que ainda há um conjunto

Erni Bo

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]




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

69 de variáveis pesando contra o reaquecimento da economia, a queda da previsão do PIB,
70 estabilização da taxa Selic indefinida, queda no consumo, queda na renda das famílias, recorde
71 da informalidade, saída de capital estrangeiro, a indefinição sobre a reforma tributária e
72 administrativa, e principalmente, a chegada do coronavírus (COVID-19) no Brasil confirmado na
73 data de ontem. Considera que a concentração no médio risco não é saudável mas a migração
74 de recursos do médio risco para o baixo risco deve ter foco naqueles fundos que não estão
75 batendo meta, por isso concorda com a proposta de *Augusto* quanto IDK2A para IRFM 1 e DI.
76 Reitera o respeito às decisões soberanas do Conselho, que tem o poder decisório, e considera
77 prudente, que se assim decidir o Conselho pela entrada em alto risco que a faça de forma
78 gradativa por questões de segurança. E que considera, também por prudência, que diante do
79 cenário o alto risco na carteira não exceda 15 %. Pelo membro **Maria Auxiliadora** foi informado
80 que se abstém de emitir opinião porque não possui acesso à planilha da Carteira de
81 Investimentos, que tem que ser enviada previamente por e-mail para todos os membros do
82 Comitê. Opinião essa corroborada pelo membro **Rose Mary**. Diante da necessidade de uma
83 conclusão e após intensos debates, os membros **Isabella, Alfredo e Erenildo** decidiram por
84 também acompanhar a sugestão do membro **Eduardo**. II - **SALDO DISPONÍVEL DOS**
85 **REPASSES:** Os membros do Comitê registram que acatam a deliberação do Conselho
86 Previdenciário em aplicar o saldo disponível dos repasses no IRFM₁, diante do atual Cenário que
87 assola nosso país e em especial, diante da pandemia mundial do coronavírus. III -
88 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada tendo a ata sido lida e
89 assinada por todos os membros presentes.


Alfredo Tanos Filho


Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Patric Alves de Vasconcellos


Augusto Rômulo Fauaz de Andrade


Isabella Felix Viana


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Rose Mary Gomes