



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

1 **ATA Nº 30/2019 de 14/08/2019 - 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 dezessete horas do  
5 quatorze de agosto de dois mil e dezenove, estando presentes os membros do Comitê de  
6 Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta**  
7 **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 208/2016. I – **CARTEIRA DO MACAEPREV:**  
10 Pelo membro **Augusto** foi informado que a Carteira do Macaeprev referente ao mês de  
11 **julho** teve a **média ponderada total** ficando em +0,99%, ainda superior à meta atuarial do  
12 mesmo mês, pois essa fechou em +0,68%. Isso, devido à expectativa positiva do mercado  
13 pela aprovação da reforma da Previdência, a Reforma Tributária e posteriormente, ao pacote  
14 de privatizações. Com o resultado, superou em 45,59% a meta atuarial. Com isso a média  
15 ponderada total da carteira no acumulado do ano (janeiro a julho) de 2019 ficou em +8,49%,  
16 enquanto a meta atuarial, para o mesmo período, ficou em + 5,46%. Isso fez com que a  
17 carteira de investimentos do Instituto nos sete meses do ano superasse a meta atuarial em  
18 55,47%, criando uma expectativa positiva de ultrapassar a meta ao final do exercício de  
19 2019, mostrando uma carteira de investimentos do Instituto, com uma boa diversificação e  
20 estratégia dos seus investimentos. Em relação ao **comportamento da inflação** oficial em  
21 julho, esta ficou em +0,19%, a menor taxa para o mês em 5 (cinco) anos. Em 12 (doze)  
22 meses, o IPCA acumulado recuou para 3,22%, bem abaixo da meta de 4,25%, definida pelo  
23 governo para o ano. Segundo o IBGE, a baixa demanda em relação aos serviços, segura a  
24 alta de preços, isto é, a queda dos preços de vestuário (-0,52%), transportes (-0,17%) e  
25 saúde e cuidados pessoais (-0,20), pois ainda há muita informalidade no mercado de  
26 trabalho e um contingente muito grande de desempregados. Como a renda dessa  
27 informalidade é muito incerta, as famílias acabam priorizando alimentação, habitação e  
28 transporte. Então para os serviços acaba não sobrando nada. Todos os fundos de renda  
29 fixa, multimercado e renda variável, com exceção do Fidc Multisetorial Itália e dos fundos  
30 atrelados ao DI, superaram a meta atuarial, conforme planilha em anexo. O **melhor**  
31 **desempenho no mês** foi o fundo de renda variável, Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo,  
32 com uma rentabilidade positiva de + 2,21%. Em seguida foi o fundo multimercado Caixa  
33 Alocação Macro, que teve uma rentabilidade de +1,32%. Também vale destacar o fundo de



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

34 renda fixa do Banco do Brasil, o BB Previd. IMA-B TP, atrelado ao IMA-B, que teve uma  
35 rentabilidade no mês de +1,27%. Já o pior desempenho do mês foi o FIDC Multisetorial  
36 Itália, com uma rentabilidade negativa de -2,02%. Com relação aos fundos de renda fixa de  
37 baixo risco, sem carência, somente os atrelados ao DI, ficaram abaixo da meta atuarial, com  
38 a rentabilidade média respectiva de + 0,50%. Já os fundos atrelados ao IDKA2 e IRF-M1,  
39 que também são de baixo risco, superaram a meta atuarial no mês de julho, com as  
40 rentabilidades médias respectivas de: +0,95% e +0,70%. Já os fundos de renda fixa de  
41 médio risco como os atrelados ao IMA-B5, IRF-M, IMA GERAL, todos superaram a meta  
42 atuarial, apresentando as rentabilidades médias respectivas de: +0,96%, +1,08% e +0,96%.  
43 Falando de outro fundo de renda fixa, de médio risco, o CEF IRF-M1+, também superou a  
44 meta atuarial, com rentabilidade em julho de +1,28%. Em relação aos fundos de renda fixa,  
45 com carência, vencimentos em 2020, 2022 e 2024, da CEF, apresentaram uma boa  
46 rentabilidade, sendo que uns atingiram e outros superaram a meta atuarial de julho,  
47 apresentando as seguintes rentabilidades respectivas: 2020I com +0,68%, 2020 IV com  
48 +0,74%, 2022 I com +0,68% e 2024 IV com +0,95%. Referente ao fundo de renda variável,  
49 da carteira, o Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo e o fundo multimercado, o Caixa Alocação  
50 Macro Multimercado, ambos superaram a meta atuarial de julho, com as rentabilidades  
51 respectivas de: +2,21% e +1,32%. Acerca do **acumulado do ano** (janeiro a julho), o fundo  
52 de maior rentabilidade da carteira é o FIDC Multisetorial Itália com +733,71%, seguido pelo  
53 fundo de variável, atrelado ao IBOVESPA, o Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo, com uma  
54 rentabilidade acumulada de +17,04%, conforme planilha em anexo. Com relação ao **FIDC**  
55 **Multisetorial Itália**, apresentou rentabilidade negativa no mês de -2,02%. No acumulado  
56 dos últimos 12 meses, apresenta uma rentabilidade negativa de -3,32%. No acumulado do  
57 ano, apresenta uma rentabilidade positiva de +733,71%. Já foram resgatados do FIDC  
58 Multisetorial Itália até 31 de julho de 2019, o montante total de R\$ 7.812.695,04, cerca de  
59 78,13%, do valor principal investido (R\$ 10.000.000,00). O saldo em 31 de julho de 2019 é  
60 de R\$ 248.577,99 (duzentos e quarenta e oito mil, quinhentos e setenta e sete reais e  
61 noventa e nove centavos). O Patrimônio Líquido do FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA em 31  
62 de julho de 2019 é de R\$ 6.820.682,98 (seis milhões, oitocentos e vinte mil, seiscentos e  
63 oitenta e dois reais e noventa e oito centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi  
64 positivo em julho de 2019 de R\$ 13.208,48 (treze mil, duzentos e oito reais e quarenta e oito  
65 centavos). Em relação ao **resultado dos rendimentos** no mês de julho de 2019 da carteira  
66 de investimentos do Macaeprev, foi de R\$ 29.202.205,43 (vinte e nove milhões, duzentos e



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

67 dois mil, duzentos e cinco reais e quarenta e três centavos), sem o cupom de juros. No  
68 acumulado do ano (janeiro a julho), o rendimento está em R\$ 222.977.946,81 (duzentos e  
69 vinte e dois milhões, novecentos e setenta e sete mil, novecentos e quarenta e seis reais e  
70 oitenta e um centavos). Em relação à **composição da carteira por classificação de risco**,  
71 ficou assim no mês de julho de 2019: Baixo Risco 34,65%, Médio Risco 55,74% e 9,61% de  
72 Alto Risco. Com relação à **alocação de recursos por Instituições Financeiras** em julho de  
73 2019, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa Econômica  
74 Federal com R\$ 1.543.917.930,15 (51,95%), Banco do Brasil com R\$ 1.258.233.859,59  
75 (42,34%), Bradesco com R\$ 109.469.556,85 (3,68%), Itaú com R\$ 60.007.889,90 (2,02%), e  
76 BRL TRUST DTVM com R\$ 248.577,99 (0,01%). Com isso, os recursos alocados em  
77 Bancos Oficiais Públicos são de: R\$ 2.802.151.789,74 (94,29%) e Instituições Privadas de  
78 R\$ 169.726.024,74 (5,71%). Já com relação à **alocação de recursos por índices de**  
79 **referência** em julho de 20219, ficou da seguinte maneira: Marcação na curva e a mercado  
80 com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$ 411.507.131,14 (13,84%) e sem  
81 carência, R\$ 2.560.370.683,34 (86,16%), distribuído da seguinte forma: IDKA2A: R\$  
82 539.253.917,00 (18,15%), IMA-B5: R\$ 473.217.618,90 (15,92%), IRF-M: R\$ 437.991.699,11  
83 (14,74%), IMA GERAL: R\$ 299.835.050,28 (10,09%), IRFM1+: R\$ 279.859.178,66 (9,42%)  
84 IMA-B: R\$ 250.322.811,01 (8,42%), IRFM1: R\$ 169.616.788,76 (5,71%), DI: R\$  
85 75.272.680,91 (2,53%), Ibovespa Ativo: R\$ 24.633.091,68 (0,83%) e Multimercado: R\$  
86 10.367.847,03 (0,35%). O **Patrimônio Líquido** do Macaeprev, em 31 de julho de 2019  
87 apresentou novamente crescimento e fechou em R\$ 2.971.877.814,48 (dois bilhões,  
88 novecentos e setenta e um milhões, oitocentos e setenta e sete mil, oitocentos e quatorze  
89 reais e quarenta e oito centavos). **II – CUPOM DE JUROS:** Foi informado pelo membro  
90 **Augusto**, que de acordo com o gerente Vinícius, da Caixa Econômica Federal deve entrar  
91 entre sexta-feira e segunda-feira o cupom de juros semestrais referente aos fundos de  
92 vértice NTN20 2020, 2022 e 2024 cerca de R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais). O  
93 membro **Eduardo** disse que considerando ser um bom momento de entrada em renda  
94 variável em função da queda da Bolsa, proporcionado pelo cenário político da Argentina e  
95 cenário de recessão econômica dos Estados Unidos e alta concentração do Macaeprev em  
96 renda fixa (99%), e buscando uma maior diversificação, considera ser uma boa oportunidade  
97 para aplicar no Multimercado. Opinião que houve a concordância do membro **Erenildo**. O  
98 membro **Patric** sugeriu manter o mesmo percentual da composição da carteira atual por  
99 classificação de risco, mas aplicando no melhor produto de cada esfera de risco, a saber:

*[Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like Augusto, Eduardo, Erenildo, Patric, and others.]*




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

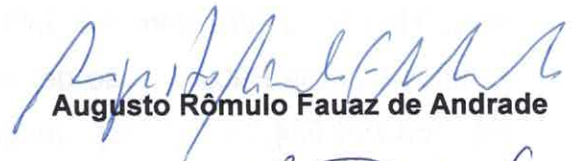
100 Alto: Multimercado, Médio: Ima Geral e Baixo: IDK 2A. Opinião essa que foi acatada pelo  
101 membro **Rose Mary**. O membro **Augusto** sugeriu, para a diversificação, proteção e  
102 alongamento da carteira aplicar 50% do montante a ser recebido no IDK2A (baixo risco)  
103 devido as prévias eleitorais da Argentina, indicando e vitória da oposição e que não foi bem  
104 aceito pelo mercado, e mais 50% no Multimercado. Os membros **Maria Auxiliadora e**  
105 **Isabella** concordam com a opinião do membro Augusto, mas com o percentual diferente:  
106 75% em Multimercado e 25% em IDK 2A. III - **ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a  
107 tratar, a reunião foi encerrada, tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros  
108 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