



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

1 **ATA Nº 34/2019 de 13/09/2019 - 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 dezessete horas e quarenta e
5 cinco minutos, do dia treze de setembro de dois mil e dezenove, estando presentes os
6 membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de**
7 **Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva**
8 **Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira e Patric Alves de Vasconcellos,**
9 instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016. I – **JUSTIFICATIVA:** Iniciada a
10 reunião, foi justificada a ausência do membro **Rose Mary Gomes** por compromissos
11 institucionais assumidos anteriormente. II - **CARTEIRA DO MACAEPREV:** Pelo membro
12 **Augusto** foi informado que a Carteira do Macaeprev referente ao mês de **agosto** teve o seu
13 pior desempenho no ano, devido principalmente à crise externa entre EUA e China, aliado à
14 fuga de investidores externos da Bolsa Brasileira, juntamente com o temor de uma recessão
15 global. Com isso, a **média ponderada total** em agosto ficou em +0,11%, bem abaixo da
16 meta atuarial do mesmo mês, pois esta fechou em +0,60%. Em relação à **média ponderada**
17 **da carteira no acumulado do ano** (janeiro a agosto) de 2019, ficou em +8,64%, enquanto a
18 **meta atuarial**, para o mesmo período, ficou em + 6,09%. Isso fez com que a carteira de
19 investimentos do Instituto nos oito meses do ano, superasse a meta atuarial em 41,80%,
20 criando uma expectativa positiva de ultrapassar a meta ao final do exercício de 2019,
21 mostrando que a carteira de investimentos do Instituto, possui uma boa diversificação e
22 estratégia dos seus investimentos. Em relação ao **comportamento da inflação oficial** em
23 agosto (IPCA), esta ficou em +0,11%, ante uma alta de +0,19 em julho, segundo o IBGE.
24 Com esse resultado, o índice acumula alta de +2,54% em 08 (oito) meses. Em 12 (doze)
25 meses, o IPCA acumulado acelerou para 3,43%, mas permanece bem abaixo da meta de
26 +4,25%, definida pelo governo para o ano, o que reforça as apostas de novos cortes na taxa
27 básica de juros, atualmente em 6,00% ao ano. O grupo “habitação” teve alta média de
28 1,19%, representando o principal impacto na inflação do mês, influenciado principalmente
29 pelo aumento de 3,85% na energia elétrica, impactada pela entrada em vigor da bandeira
30 tarifária vermelha patamar 1, que acrescenta às contas de luz, uma cobrança de R\$ 4,00
31 (quatro reais) a cada 100 (cem) quilowatts-hora consumidos. Somente os fundos de vértice
32 da CEF 2020 I, 2022 I e o fundo CEF Alocação Macro Multimercado conseguiram superar a



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

33 meta atuarial em agosto, com rentabilidades respectivas de: +0,65%, +0,65% e +0,61%,
34 conforme pode se comprovar através da planilha em anexo. Os **melhores desempenhos**
35 **no mês** foram os fundos de vértice: Caixa FI Brasil 2020 I TP RF e Caixa FI Brasil 2022 I TP
36 RF, cada um com uma rentabilidade de +0,65%. Em seguida foi o fundo multimercado Caixa
37 Alocação Macro Multimercado, que teve uma rentabilidade de +0,61%. O fundo com a pior
38 rentabilidade em agosto foi o FIDC Multisetorial Itália, com rentabilidade negativa de -2,40%.
39 Em relação aos **fundos de renda fixa de baixo risco**, sem carência, atrelados ao DI, IRFM-
40 1 e IDKA 2, todos ficaram abaixo da meta atuarial, com a rentabilidade média respectiva: de
41 + 0,44%, +0,52% e +0,07%. Já os **fundos de renda fixa de médio risco** como os atrelados
42 ao IMA-B5, IRF-M, IMA GERAL, todos ficaram abaixo da meta atuarial, apresentando as
43 rentabilidades médias respectivas de: +0,03%, +0,23% e +0,09%. Com relação a outro fundo
44 de renda fixa, de médio risco, o CEF IRF-M1+, também ficou abaixo da meta atuarial, com
45 rentabilidade de +0,05%. Em relação **aos fundos de renda fixa, com carência**,
46 vencimentos em 2020 IV e 2024 IV, da CEF, apresentaram rentabilidade, abaixo da meta
47 atuarial, com as seguintes performances respectivas: +0,23% e +0,05%. Em relação ao
48 **fundo de renda variável da carteira**, o Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo, este ficou
49 abaixo da meta atuarial, com rentabilidade de +0,23%. Já em relação ao **acumulado do ano**
50 (janeiro a agosto), o fundo de maior rentabilidade da carteira é o FIDC Multisetorial Itália,
51 com +713,69%, seguido pelo fundo de variável, atrelado ao Ibovespa, o Itaú FOF RPI Ações
52 Ibovespa Ativo, com uma rentabilidade acumulada de +17,31%, conforme planilha em
53 anexo. Com relação ao **FIDC Multisetorial Itália**, apresentou rentabilidade negativa no mês,
54 de -2,40%. No acumulado dos últimos 12 (doze) meses, apresenta uma rentabilidade
55 positiva de +25,20%. No acumulado do ano, apresenta uma rentabilidade positiva de
56 +713,69%. Foi resgatado do FIDC Multisetorial Itália, até 31 de agosto de 2019, o montante
57 de R\$ 7.825.875,92 (sete milhões, oitocentos e vinte e cinco mil, oitocentos e setenta e cinco
58 reais e noventa e dois centavos), cerca de 78,26% do valor principal investido (R\$
59 10.000.000,00). O saldo em 31 de agosto de 2019 estava em R\$ 242.607,47 (duzentos e
60 quarenta e dois mil, seiscentos e sete reais e quarenta e sete centavos). O Patrimônio
61 Líquido do FIDC Multisetorial Itália, em 31 de agosto de 2019, estava em R\$ 6.656.859,09
62 (seis milhões seiscentos e cinquenta e seis mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e nove
63 centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi positivo em agosto de 2019 de R\$
64 7.210,36 (sete mil, duzentos e dez reais e trinta e seis centavos). Em relação ao **resultado**



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

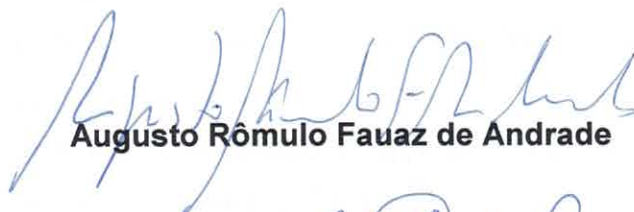
65 **dos rendimentos** no mês de agosto de 2019, da carteira de investimentos do Macaeprev,
66 este foi de 3.071.243,00 (três milhões, setenta e um mil e duzentos e quarenta e três reais),
67 com o cupom de juros. No acumulado do ano (janeiro a agosto), o rendimento estava em R\$
68 226.049.189,81 (duzentos e vinte e seis milhões, quarenta e nove mil, cento e oitenta e nove
69 reais e oitenta e um centavos). Em relação à **composição da carteira por classificação de**
70 **risco**, ficou assim no mês de agosto de 2019: Baixo Risco 32,51%, Médio Risco 55,54% e
71 11,95% de Alto Risco. Com relação à **alocação de recursos por Instituições Financeiras**
72 em agosto de 2019, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa
73 Econômica Federal, com R\$ 1.555.646.640,60 (52,25%), Banco do Brasil, com R\$
74 1.251.956.728,31 (42,05%), Bradesco com R\$ 109.528.513,17 (3,68%), Itaú com R\$
75 59.945.369,27 (2,01%) e BRL Trust DTVM, com R\$ 242.607,47 (0,01%). Com isso os
76 recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de: R\$ 2.807.603.368,91 (94,30%) e
77 Instituições Privadas de R\$ 169.716.489,91 (5,70%). Com relação à **alocação de recursos**
78 **por índices de referência**, em agosto de 2019, ficou da seguinte maneira: Marcação na
79 curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$ 401.287.526,40
80 (13,48%) e sem carência, R\$ 2.576.032.332,42 (86,52%), distribuídos da seguinte forma:
81 IDKA 2 A: R\$ 546.004.707,93 (18,34%), IMA-B5: R\$ 473.380.265,22 (15,90%), IRF-M: R\$
82 438.987.767,88 (14,74%), IMA Geral: R\$ 300.151.869,19 (10,08%), IRFM1+: R\$
83 279.987.401,80 (9,40%), IMA-B: R\$ 279.631.927,90 (9,39%), IRFM 1: R\$ 150.023.921,62
84 (5,04%), Multimercado: R\$ 51.191.502,63 (1,72%), DI: R\$ 31.982.660,69 (1,07%) e
85 Ibovespa Ativo: R\$ 24.690.307,56 (0,83%) e o **Patrimônio Líquido do Macaeprev** em 31 de
86 agosto de 2019 apresentou crescimento e fechou em R\$ 2.977.319.858,82 (dois bilhões,
87 novecentos e setenta e sete milhões, trezentos e dezenove mil, oitocentos e cinquenta e oito
88 reais e oitenta e dois centavos). **III – AVALIAÇÃO ATARIAL:** Pelo membro **Patric** foi
89 confirmada a reunião para o dia 25 de setembro, quarta-feira, às dezesseis horas, em
90 conjunto com os Conselhos Previdenciário e Fiscal para apresentação do resultado do
91 Cálculo Atuarial pelo presidente da Comissão do Cálculo. **IV – REUNIÃO COM O BANCO**
92 **DO BRASIL:** Fica designada reunião com o Banco do Brasil para o dia dez de outubro em
93 horário a ser designado posteriormente. **V- ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar,
94 a reunião foi encerrada, tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros presentes.

3
adriane



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


Alfredo Tanos 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