



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

1 **ATA Nº 26/2019 de 15/07/2019 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Ata de Reunião Ordinária do
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé inscrito no CNPJ
3 sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e
4 três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, às dezessete horas do dia quinze de julho de dois mil e
5 dezenove, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos Filho,**
6 **Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José**
7 **Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira e Rose Mary Gomes,**
8 instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016. I – **JUSTIFICATIVA:** Iniciada a reunião, foi
9 justificada a ausência do membro **Patric** por motivo de procedimento cirúrgico. II - **CARTEIRA DO**
10 **MACAEPREV:** Pelo membro **Augusto** foi informado que a Carteira do Macaeprev referente ao mês
11 de **junho** apresentou o seu melhor resultado no ano, com sua **média ponderada total** ficando em
12 +1,86%, superior ao mês anterior que foi de +1,58%, principalmente com a expectativa positiva do
13 mercado pela aprovação da reforma da Previdência e posteriormente a Reforma Tributária. Com o
14 resultado, superou em 272,00% a meta atuarial, pois esta fechou junho em +0,50%, com uma
15 inflação quase que inercial de +0,01, devido principalmente ao baixo consumo e queda da atividade
16 industrial. Com isso a média ponderada total da carteira no **acumulado do ano**, janeiro à junho de
17 2019, ficou em +7,41%, enquanto a **meta atuarial** para o mesmo período ficou em +4,75%. Isso fez
18 com que a carteira de investimentos do Instituto no primeiro semestre do ano, superasse a meta
19 atuarial em 55,91%, aumentando consideravelmente a probabilidade de ultrapassar a meta ao final
20 do exercício de 2019, mostrando uma carteira de investimentos com boa diversificação e estratégia
21 dos seus investimentos. Em relação ao **comportamento da inflação** em junho, o IPCA-IBGE, que é
22 a inflação oficial, ficou em +0,01%, a menor taxa do ano. Em 12 (doze) meses, o IPCA acumulado
23 recuou para 3,37%, bem abaixo da meta de 4,25%, definida pelo governo para o ano. A queda nos
24 preços dos alimentos e combustíveis segurou a inflação. Foi a menor inflação para meses de junho
25 desde 2017 (-0,23%) e também a menor variação mensal desde novembro, quando houve deflação
26 de 0,21%, ajudada pela sazonalidade favorável, queda dos preços dos alimentos e pela fraqueza da
27 economia, que dificulta os reajustes. O **melhor desempenho no mês** foi o fundo de renda variável
28 ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO, com uma rentabilidade positiva de +4,68%. Em seguida
29 foram os fundos de renda fixa, de alto risco, atrelados ao IMA-B, do Banco do Brasil e do Itaú, como
30 o Itaú Inflação, BB PREVID IMA-B e BB PREVID. IMA-B TP, que tiveram uma rentabilidade de
31 +3,71% cada. Também vale destacar o fundo de renda fixa da CEF, CAIXA NOVO BRASIL IMA-B,
32 também atrelado ao IMA-B, que teve uma rentabilidade no mês de +3,68%. Todos os fundos de
33 renda fixa e renda variável, com exceção dos fundos atrelados ao DI e dos fundos marcação na
34 curva 2020I da CEF e 2022I da CEF, superaram a meta atuarial, conforme planilha em anexo. Já os
35 fundos de renda fixa de baixo risco, sem carência, somente os atrelados ao DI, ficaram abaixo da
36 meta atuarial, com a rentabilidade média respectiva de +0,41%. Já os fundos atrelados ao IDKA2 e

Guinâncio *Rome* *M. P.* *Erenildo*

Alfredo

Isabella



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

37 IRF-M1, que também são de baixo risco, superaram a meta atuarial no mês com as rentabilidades
38 médias respectivas de: +1,16% e +0,57%. Os fundos de renda fixa de médio risco como os atrelados
39 ao IMA-B5, IRF-M, IMA GERAL, todos superaram a meta atuarial, apresentando as rentabilidades
40 médias respectivas de: +1,70%, +2,14% e +2,01%. Quanto ao fundo de renda fixa, de médio risco, o
41 CEF IRF-M1+, também superou a meta atuarial, com rentabilidade em junho de +2,71%. Em relação
42 aos fundos de renda fixa, com carência, vencimentos em 2020, 2022 e 2024, da CEF, apresentaram
43 uma boa rentabilidade, sendo que somente o CAIXA FI BRASIL 2020 I e 2022 I, não atingiram a
44 meta atuarial, pois tiveram rentabilidades respectivas de +0,44%, enquanto os outros como CEF FI
45 BRASIL 2020 IV, 2024 IV, superaram a meta atuarial, apresentando as seguintes rentabilidades
46 respectivas: +0,61% e +2,97%. Com relação aos fundos de renda variável, da carteira, o ITAÚ FOF
47 RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO e o CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO (Taxa de
48 Administração), ambos superaram a meta atuarial de junho, com as rentabilidades respectivas de;
49 +4,68% e +2,32%. Sobre o acumulado do ano (janeiro à junho), o fundo de maior rentabilidade da
50 carteira é o FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, com +750,89%, seguido pelo fundo de renda fixa,
51 atrelado ao IMA-B, o BB PREVID. RF IMA-B TP, com uma rentabilidade acumulada de +15,04%,
52 conforme planilha em anexo. Com relação ao **FIDC Multisetorial Itália**, apresentou rentabilidade no
53 mês de +0,88%. No acumulado dos últimos doze meses, apresenta uma rentabilidade negativa de -
54 20,37%. No acumulado do ano, apresenta uma rentabilidade positiva de +750,89%. Já foram
55 resgatados do FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, até 30 de junho de 2019, o montante total de R\$
56 7.794.365,62, cerca de 77,94%, do valor principal investido (R\$ 10.000.000,00). O saldo em 30 de
57 junho de 2019 estava em R\$ 253.698,93 (duzentos e cinquenta e três mil, seiscentos e noventa e
58 oito reais e noventa e três centavos). O Patrimônio Líquido do FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, em 30
59 de junho de 2019 era de R\$ 6.961.195,52 (seis milhões, novecentos e sessenta e um mil, cento e
60 noventa e cinco reais e cinquenta e dois centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi
61 positivo em junho de 2019 de R\$ 17.218,92 (dezessete mil, duzentos e dezoito reais e noventa e dois
62 centavos). Em relação ao **resultado dos rendimentos** no mês de junho de 2019, da carteira de
63 investimentos do Macaeprev, esta foi o melhor no ano, com R\$ 53.635.573,64 (cinquenta e três
64 milhões, seiscentos e trinta e cinco mil, quinhentos e setenta e três reais e sessenta e quatro
65 centavos), sem o cupom de juros. No acumulado do ano (janeiro à junho) o rendimento estava em
66 R\$ 193.775.741,38 (cento e noventa e três milhões, setecentos e setenta e cinco mil, setecentos e
67 quarenta e um reais e trinta e oito centavos). Em relação à **composição da carteira por**
68 **classificação de risco**, ficou assim no mês de junho de 2019: Baixo Risco 34,83%, Médio Risco
69 55,70% e 9,47% de Alto Risco. Com relação à **alocação de recursos por Instituições Financeiras**
70 no mês de junho de 2019, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa
71 Econômica Federal com R\$ 1.529.059.266,30 (52,08%), Banco do Brasil com R\$ 1.239.418.760,70
72 (42,21%), Itaú com R\$ 59.043.292,03 (2,01%), Bradesco com R\$ 108.386.673,26 (3,69%) e BRL



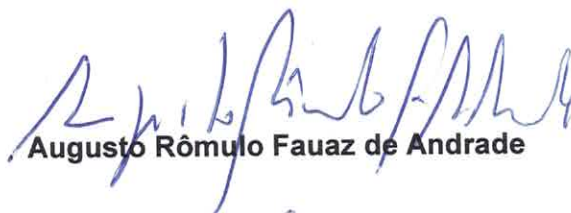
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

73 TRUST DTVM com R\$ 253.698,93 (0,01%). Com isso, os recursos alocados em **Bancos Oficiais**
74 **Públicos** são de: R\$ 2.768.478.027,00 (94,29%) e **Instituições Privadas** de R\$ 167.683.664,22
75 (5,71%). Com relação à **alocação de recursos por índices de referência**, em junho de 2019, ficou
76 da seguinte maneira: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e
77 FIDC: R\$ 408.178.461,75 (13,90%) e sem carência: R\$ 2.527.983.229,47 (86,10%), distribuído da
78 seguinte forma: IRFM1: R\$ 172.818.457,13 (5,89%), IMA-B: R\$ 244.005.691,86 (8,31%), IRF-M: R\$
79 433.325.686,55(14,76%), IMA GERAL: R\$ 297.001.998,88(10,12%), DI: R\$ 71.504.552,65 (2,44%),
80 IMA-B5: R\$ 464.427.356,06 (15,82%), IDKA2A: R\$ 534.244.484,91 (18,20%), IRFM1+: R\$
81 276.321.485,06 (9,41%) e IBOVESPA ATIVO: R\$ 24.101.178,64 (0,82%). O **Patrimônio Líquido do**
82 **Macaeprev**, em 30 de junho de 2019, apresentou novamente crescimento e fechou em R\$
83 2.936.161.691,22 (dois bilhões, novecentos e trinta e seis milhões, cento e sessenta e um mil,
84 seiscentos e noventa e um reais e vinte e dois centavos). III – **ENCERRAMENTO**: Nada mais
85 havendo a tratar, a reunião foi encerrada, tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros
86 presentes.


Alfredo Tanos Filho


Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Augusto Rômulo Fauaz de Andrade


Isabella Felix Viana


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Rose Mary Gomes

Posição dos FI em 30/06/2019

Investimentos X Meta Atuarial

IPCA = 0,01 %

Nome dos Fundos	Aplicação em 31/05/19	Rentabilidade	Meta	% Meta	
Bradesco IMA Geral	106.146.362,70	2,11%	0,50%	422,00	2.239.688,25
BRL Fide Multisetorial Itália	251.480,39	0,88%	0,50%	176,00	2.213,03
BB Previd.RF IMA-B c/c 10610-0	127.882.607,65	3,71%	0,50%	742,00	4.744.444,74
BB Previd.RF IMA-B TP c/c 10610-0	74.483.117,53	3,71%	0,50%	742,00	2.763.323,66
BB Previd. RF IRF-M1 TP c/c 10610-0	138.903.288,80	0,57%	0,50%	114,00	791.748,75
BB Previd. RF IRF-M1 TP -Tx 59350-8	3.812.702,65	0,57%	0,50%	114,00	21.732,41
BB Previd. RF IMA-B5 FIC de FI c/c 10610-0	257.603.572,51	1,70%	0,50%	340,00	4.379.260,73
BB Previd. RF IMA-B5 FIC de FI c/c 67650-0	67.814.058,62	1,70%	0,50%	340,00	1.152.839,00
BB Previd. RF IRFM TP FI c/c 10610-0	302.065.214,70	2,14%	0,50%	428,00	6.464.195,59
BB Previd. RF IRFM TP FI -Tx 59350-8	- 1.184.494,36	2,14%	0,50%	428,00	25.348,18
BB Previd. RF IRFM TP FI -Tx 67.650-0	9.072.005,59	2,14%	0,50%	428,00	194.140,92
BB Previd. RF Fluxo FICFI c/c 10610-0	267.303,52	0,39%	0,50%	78,00	1.042,48
BB Previd. RF Fluxo FICFI c/c 59350-8	151.230,93	0,39%	0,50%	78,00	589,80
BB Previd. RF IDKA 2 c/c 67650-0	45.908.603,16	1,11%	0,50%	222,00	509.585,50
BB Previd. RF IDKA 2 c/c 10.610-0	119.289.940,69	1,11%	0,50%	222,00	1.324.118,34
BB Previd. RF Perfil c/c 10610-0	70.612.403,27	0,46%	0,50%	92,00	324.817,06
Caixa Novo Brasil IMA-B	3.413.916,44	3,68%	0,50%	736,00	125.632,12
Caixa FI Brasil IRF-M1+ TP RF	269.033.568,62	2,71%	0,50%	542,00	7.290.809,71
Caixa FI Brasil IRF-M1 TP RF 740-5	19.581.016,27	0,57%	0,50%	114,00	111.611,79
Caixa FI Brasil IRF-M1 TP RF 71021-1	5.002.288,05	0,57%	0,50%	114,00	28.513,04
Caixa FI Brasil 2020 I TP RF	34.357.625,00	0,44%	0,50%	88,00	151.173,55
Caixa FI Brasil 2022 I TP RF	13.885.750,00	0,44%	0,50%	88,00	61.097,30
Caixa FI Brasil 2020 IV TP RF	194.188.801,87	0,61%	0,50%	122,00	1.184.551,69
Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF	159.347.456,07	2,97%	0,50%	594,00	4.732.619,45
Caixa Brasil IMA-B5 TP RF LP	129.800.917,21	1,70%	0,50%	340,00	2.206.615,59
Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP RF LP	362.797.529,69	1,22%	0,50%	244,00	4.426.129,86
CAIXA DISPONIBILIDADE RF	137.977,91	0,41%	0,50%	82,00	565,71
Caixa Ima Geral TP RF	185.064.068,73	1,92%	0,50%	384,00	3.553.230,12
Caixa IRF-M	107.661.517,27	2,15%	0,50%	430,00	2.314.722,62
Caixa Alocação Macro Multimercado	10.000.000,00	2,32%	0,50%	464,00	232.000,00
Itaú Pré-Fixado (IRF-M)	4.256.425,17	2,14%	0,50%	428,00	91.087,50
Itaú Inflação (IMA-B) c/c 13939-8	15.094.054,08	3,71%	0,50%	742,00	559.989,41
Itaú Inflação (IMA-B) – Câmara 11395-3	14.405.558,25	3,71%	0,50%	742,00	534.446,21
Itaú RPI Ações Ibov. Ativo FI	23.023.696,13	4,68%	0,50%	936,00	1.077.508,98
Total/Média Ponderada	2.876.500.553,83	1,86%	0,50%	372,00	53.621.393,09

1,86

Parâmetros:

Aplicação: posição em 31/05/19

Rentabilidade: posição em 30/06/19

Meta atuarial: junho de 2019

Rentabilidade versus Meta Atuarial de Jan a dez/19

Nome dos Fundos	Valor Aplicado	jan/19	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	Acum.	Meta	% Meta
Bradesco IMA Geral	106.146.362,70	1,95%	0,48%	0,50%	0,87%	1,88%	2,11%							8,03%	4,75%	169,05
Caixa Novo Brasil (IMA-B)	3.413.916,44	4,32%	0,55%	0,56%	1,48%	3,58%	3,68%							14,95%	4,75%	314,74
BB Previd. RF IMA-B	127.882.607,65	4,34%	0,52%	0,55%	1,48%	3,61%	3,71%							15,00%	4,75%	315,79
Itaú Pre-Fixado (IRF-M)	4.256.425,17	1,35%	0,26%	0,59%	0,59%	1,75%	2,14%							6,81%	4,75%	143,37
Itaú Inflação (IMA-B)	15.094.054,08	4,32%	0,49%	0,54%	1,51%	3,63%	3,71%							14,99%	4,75%	315,58
Itaú Inflação (IMA-B) - Câmara	14.405.558,25	4,32%	0,49%	0,54%	1,51%	3,63%	3,71%							14,99%	4,75%	315,58
BB Previd. RF IMA-B TP	74.483.117,53	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%							15,04%	4,75%	316,63
Itaú FOF RPI Ações Ibov. Ativo FI	23.023.696,13	9,88%	-1,60%	-0,80%	0,97%	1,01%	4,68%							3,21%	4,75%	305,47
BB Previd. RF IRF-MI TP	138.903.888,80	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							7,16%	4,75%	150,74
BB PREVID. IMA-B5 RE FIC DE FI	325.417.631,13	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%							8,12%	4,75%	170,95
Caixa RF IRF-M 1 TP RF	269.033.868,62	1,66%	0,21%	0,59%	0,59%	2,12%	2,71%							3,23%	4,75%	68,00
Caixa RF IREFM 1 TP RF	24.583.304,32	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							5,21%	4,75%	109,68
Caixa FI Brasil 2020 1 TP RF	34.357.625,00	0,83%	0,75%	0,99%	1,28%	0,91%	0,44%							5,17%	4,75%	108,84
Caixa FI Brasil 2020 1 TP RF	13.885.750,00	0,82%	0,75%	0,98%	1,27%	0,91%	0,44%							5,21%	4,75%	109,68
Caixa FI Brasil 2020 IV TP RF	194.188.801,87	1,05%	0,53%	0,59%	0,94%	0,54%	0,61%							4,27%	4,75%	89,89
Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF	159.347.456,07	2,42%	0,36%	0,91%	1,18%	2,39%	2,97%							10,48%	4,75%	220,63
Caixa Brasil IMA-B5 TP RF LP	129.800.917,21	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%							7,17%	4,75%	150,95
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	362.797.529,69	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%							5,98%	4,75%	125,89
CAIXA DISPONIBILIDADE RF	137.977,91	0,47%	0,43%	0,41%	0,45%	0,47%	0,41%							2,65%	4,75%	55,79
CAIXA IRF-M	107.661.517,27	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%							6,78%	4,75%	142,74
Caixa Ima Geral TP RF	185.064.066,73	1,90%	0,42%	0,50%	0,82%	1,81%	1,92%							7,58%	4,75%	159,58
Caixa Alcação Macro Mult.	10.000.000,00	-	-	-	-	-	2,32%							2,32%	4,75%	48,84
BBPREVID.RPIRF-MITAXA	3.812.702,65	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							3,21%	4,75%	67,58
BB Previd. RF IRF-M TP FI	311.137.220,29	1,36%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%							6,86%	4,75%	144,42
BB Previd. RF IRF-M TP - Taxa	1.184.494,36	1,36%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%							6,86%	4,75%	144,42
BB Previd. RF Perfil	70.612.403,27	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%							3,01%	4,75%	63,37
BB Previd. RF Fluxo FICFI	418.534,45	0,45%	0,41%	0,39%	0,43%	0,45%	0,39%							2,53%	4,75%	53,26
BB PREVID. IDMA 2	165.198.543,85	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%							5,76%	4,75%	121,26
FIDC Multisetorial Itália	251.480,39	60,06%	165,98%	-38,75%	248,84%	-7,27%	0,88%							750,89%	4,75%	15.808,21
Total/Média	2.876.500.553,83	1,48%	0,44%	0,60%	0,92%	1,58%	1,86%							7,41%	4,75%	155,91%

7,41

155,91

