



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

1 ATA Nº 042/2017 de 23/11/2017 – Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do  
2 Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o  
3 n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Visconde de Quissamã, setecentos e oitenta e  
4 sete, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia vinte e três de novembro de dois mil e  
5 dezessete, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Augusto Rômulo**  
6 **Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo**  
7 **da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos**  
8 **e Rose Mary Gomes**, instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016, que em  
9 conformidade com a Lei Complementar Municipal nº 246/2015, se reuniram após  
10 convocação, às dezesseis horas, na sede deste Instituto, onde em conjunto, analisarão e  
11 deliberarão sobre os temas apresentados. I – JUSTIFICATIVA: Inicialmente, foi justificada a  
12 ausência do membro **Alfredo** por encontrar-se de licença paternidade. II – ENVIO DO DAIR: Pelo  
13 membro **Augusto** foi informado que enviou na data de hoje o DAIR do mês de outubro, tendo  
14 recebido a resposta do envio com sucesso e gerado pelo sistema da Secretaria de Previdência do  
15 Ministério da Fazenda a declaração de veracidade que será enviada, posteriormente, após  
16 assinatura dos responsáveis, quais sejam: presidente do Macaeprev, diretor financeiro, gestor do  
17 fundo e presidente do Conselho Previdenciário. III – FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA: Foi enviado o  
18 relatório mensal de acompanhamento - créditos inadimplentes pela gestora Vila Rica Capital onde se  
19 verificou que os valores recebidos no mês foram: 1 – **Hospitais Integrados da Gávea**: a) Valor  
20 Recebido: R\$ 182.625,99; b) Número da parcela: 23; c) Saldo devedor atual: R\$ 4.608.661,12  
21 (quatro milhões, seiscentos e oito mil, seiscentos e sessenta e um reais e doze centavos). 2 –  
22 **Legião da Boa Vontade**: a) Valor Recebido: R\$ 692.776,81 (seiscentos e noventa e dois mil,  
23 setecentos e setenta e seis reais e oitenta e um centavos); b) Número da parcela: 27; c) Saldo  
24 devedor atual: R\$ 11.921.903,53 (onze milhões, novecentos e vinte e um mil, novecentos e três reais  
25 e cinquenta e três centavos). IV - NOVA RESOLUÇÃO Nº 4.604/2017: Pelo membro **Augusto**  
26 foi alertado que o fundo Bradesco FI Renda Fixa Ima Geral se encontra desenquadrado de  
27 acordo com a interpretação da Nova Resolução nº 4.604/2017 do Bacen, em seu artigo 21,  
28 visto que ultrapassou em 0,31% o limite previsto. Tendo sido passada a mesma informação  
29 ao Conselho Previdenciário na data de ontem, o Conselho resolveu aguardar até momento  
30 mais propício para realização de resgate, tendo em vista previsão de queda do resultado de  
31 *performance* do fundo no mês corrente. Após análise e discussão do assunto, pelo membro  
32 **Patric** foram sugeridas algumas alternativas a serem levadas para o Conselho  
33 Previdenciário, as quais tiveram a concordância de todos os presentes, quais sejam: 1 –

*Isabella*  
*Erenildo*

*Augusto*

*Patric*: 1

*Rose Mary*

*Augusto*

*Augusto*



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

34 Enquadrar, imediatamente, o fundo, retirando de 5 a 15 milhões de reais, desde que não  
35 esteja realizando prejuízo, para que se evite recebimento de notificação pela Secretaria de  
36 Previdência do Ministério da Fazenda por motivo de desenquadramento; **2** – Aguardar até  
37 meados do mês de dezembro a fim de se observar o comportamento do fundo, na  
38 expectativa de que se enquadre naturalmente, evitando movimentação precoce; **3** –  
39 Aguardar o prazo de tolerância de enquadramento (seis meses a contar de 19 de outubro de  
40 2017), a fim de se fazer uma nova análise e conseqüentemente, uma única movimentação  
41 no valor adequado à época. Dando prosseguimento à reunião, o gestor do fundo e membro  
42 **Augusto** apresentou o relatório acerca da Carteira do Macaeprev, conforme descrito a  
43 seguir. **V – CARTEIRA DO MACAEPREV:** Que a Carteira do Macaeprev apresentou em  
44 outubro a sua **média ponderada total** que foi de +0,57%. Isso resultou que ficasse 37,36%,  
45 abaixo da meta atuarial de outubro, já que a **meta atuarial** foi de +091%, conforme relatório  
46 em anexo. O IPCA-IBGE, em outubro, teve uma ligeira aceleração em relação a setembro,  
47 fechando em de +0,42%. No entanto, o índice acumulado no ano que ficou em +2,21%, é o  
48 menor para outubro desde 1998. No acumulado de 12 (doze) meses até outubro, o IPCA  
49 teve alta de 2,70%, contra alta de 2,54%, do mês anterior. A energia elétrica foi o item que  
50 exerceu a maior influência sobre o IPCA, isso porque o custo ficou, em média, 3,28% mais  
51 caro. Em relação à **média ponderada total** acumulada no período de janeiro a outubro, a  
52 carteira apresentou um resultado de +10,55%, enquanto que a meta atuarial, para o mesmo  
53 período ficou em +7,33%. Em vista disso, ao final de outubro de 2017, a carteira de  
54 investimentos do Macaeprev superou a meta atuarial em +43,93%, conforme relatório em  
55 anexo e faltando apenas 2 (dois) meses para encerrar o exercício; voltou a afirmar que a  
56 meta atuarial já está atingida, caso não ocorra nenhuma surpresa negativa, tanto no âmbito  
57 interno como no externo, que cause um grande estresse no mercado financeiro. Mais uma  
58 vez, fica demonstrada a boa diversificação dos investimentos e o acerto na estratégia da  
59 montagem da carteira para 2017. As **melhores rentabilidades** do mês de outubro foram os  
60 fundos, com carência, vencimento 2018, do BB e CEF, BB PREVID. RF TP XII FI, e CAIXA  
61 FI BRASIL 2018 II TP RF mostrando que nesse mês houve uma inversão na curva de juros,  
62 beneficiando fundos mais conservadores, mais curtos e de baixo risco. Foram os únicos  
63 fundos da carteira, que superaram a meta atuarial em outubro. Que o fundo ITAÚ FOF RPI  
64 AÇÕES IBOVESPA ATIVO apresentou a **pior rentabilidade** do mês, -0,85%, fechando  
65 negativo e ficando abaixo da meta atuarial. Também merecem destaques os fundos da  
66 carteira, atrelados ao IMA-B, os quais apresentaram um péssimo desempenho, com uma

*Belione*

*[Handwritten signature]*

*Rjoms* *Geni 2*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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

67 rentabilidade média em outubro, negativa em -0,41%, ficando abaixo da meta atuarial. Os  
68 fundos de renda fixa, atrelados ao IRF-M, obtiveram uma rentabilidade média baixa no mês  
69 de outubro, fechando em +0,07%, ficando com isso, abaixo da meta atuarial. O fundo de  
70 renda fixa, Bradesco Ima Geral, cujo *benchmark* é o IMA GERAL, também apresentou um  
71 fraco desempenho, pois sua rentabilidade foi de +0,03% portanto, abaixo da meta atuarial.  
72 Também tiveram *performance* abaixo da meta atuarial os fundos de renda fixa atrelados ao  
73 IMA-B5 e IDKA 2A, que apresentaram rentabilidades médias respectivas de: +0,74% e  
74 +0,46%. Em relação aos fundos de renda fixa IRF-M1 e DI, que são os de menor risco e  
75 servem para fazer caixa para o Instituto, ambos ficaram abaixo da meta atuarial de outubro,  
76 apresentando, respectivamente, as seguintes rentabilidades médias: +0,61% e + 0,61%.  
77 Em relação aos fundos de renda fixa, com carência, da CEF, vencimento em 2018, 2020 e  
78 2022, marcação na curva, todos apresentaram rentabilidades abaixo da meta atuarial de  
79 outubro, com as respectivas rentabilidades de: +0,87%, +0,87% e + 0,86%. Em relação aos  
80 fundos de renda fixa, com carência, marcação a mercado da CEF, Caixa 2018II, Caixa  
81 2020IV e Caixa 2024IV, com exceção do FI com vencimento em 2018, todos ficaram abaixo  
82 da meta atuarial, com as seguintes rentabilidades respectivas: +1,01%, +0,61% e -0,11%.  
83 Com relação ao FIDC Multisetorial Itália, apresentou uma rentabilidade negativa no mês de  
84 outubro, ficando em -0,20%. A rentabilidade acumulada no ano é de +32,30% e nos últimos  
85 12(doze) meses é de +35,85%. Foram resgatados até 31 de outubro de 2017 o montante  
86 total de R\$ 6.442.386,30 (seis milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil, trezentos e  
87 oitenta e seis reais e trinta centavos), cerca de 64,42%. O saldo em 31 de outubro de 2017  
88 estava em R\$ 665.439,01(seiscentos e sessenta e cinco mil, quatrocentos e trinta e nove  
89 reais e um centavo). O **Patrimônio Líquido** do fundo em 31 de outubro de 2017 estava em  
90 R\$ 18.258.851,37 (dezoito milhões, duzentos e cinquenta e oito mil, oitocentos e cinquenta e  
91 um reais e trinta e sete centavos). Além disso, em relação ao rendimento, o fundo  
92 apresentou saldo negativo no mês de R\$ 1.283,15 (um mil, duzentos e oitenta e três reais e  
93 quinze centavos). Em relação ao **resultado dos rendimentos** no mês de outubro de 2017,  
94 foi de R\$ 13.156.592,29(treze milhões, cento e cinquenta e seis mil, quinhentos e noventa e  
95 dois reais e vinte e nove centavos), sem incluir o pagamento do cupom de juros. No  
96 acumulado do ano (janeiro à outubro), apresenta resultado de R\$ 222.280.331,74 (duzentos  
97 e vinte e dois milhões, duzentos e oitenta mil, trezentos e trinta e um reais e setenta e quatro  
98 centavos). Em relação à classificação referente à **rentabilidade média acumulada** dos  
99 últimos 12 meses (novembro de 2016 a outubro de 2017), por *benchmark*, dos fundos de

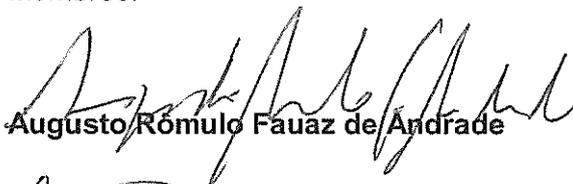
3



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

100 renda fixa e variável da carteira do Macaeprev, sem carência, ficou nesta ordem: IRF-M com  
101 +15,77%; IMA-B com +15,06%; IBOVESPA ATIVO com +14,87%; IMA GERAL com  
102 +14,24%; IMA B5 com +13,28%; IDKA 2A com +13,13%; IRF-M1 com +12,05%; e DI com  
103 +10,49%. Em relação à **composição da carteira por classificação de risco**, ficou assim no  
104 mês de outubro de 2017: Baixo Risco 70,24%, Médio Risco 23,29% e 6,47% de alto risco.  
105 Existe em 31 de outubro de 2017, cerca de R\$ 132.500.000,00 (cento e trinta e dois milhões  
106 e quinhentos mil reais), aplicados em fundos, que têm como *benchmark* o IMA-B,  
107 representando 5,68% da carteira. Com relação à **alocação de recursos por Instituições**  
108 **Financeiras** em outubro de 2017, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte  
109 maneira: Caixa Econômica Federal, com R\$1.408.504.722,97 (60,39%); Banco do Brasil,  
110 com R\$ 763.084.459,79(32,72%); Itaú, com R\$ 45.070.427,15 (1,93%); Bradesco com R\$  
111 115.176.292,81 (4,94%) e BRL TRUST DTVM com R\$ 665.439,01 (0,03%). Com isso os  
112 recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de R\$ 2.171.589.182,76 (93,11%) e  
113 Instituições Privadas de R\$ 160.912.158,97(6,89%). Com relação à **alocação de recursos**  
114 **por índices de referência**, em outubro de 2017, ficou da seguinte maneira: Marcação na  
115 curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$ 1.265.970.008,70  
116 (54,27%) e sem carência R\$ 1.066.531.333,03 (45,73%), distribuído da seguinte forma:  
117 IRFM1: 14,35%, IMA-B: 5,68%, IRF-M: 7,78%, IMA GERAL: 4,94%, DI: 2,52%, IMA-B5:  
118 4,43%, IDKA2A: 5,26%, IBOVESPA ATIVO 0,76%. O **Patrimônio Líquido** do Macaeprev,  
119 em 31 de outubro de 2017 apresentou, mais uma vez, crescimento, fechando o mês, em R\$  
120 2.332.501.341,73 (dois bilhões, trezentos e trinta e dois milhões, quinhentos e um mil,  
121 trezentos e quarenta e um reais e setenta e três centavos). **VI - PRÓXIMA REUNIÃO:** Ficou  
122 designada próxima reunião para o dia 27 de novembro. **VII – ENCERRAMENTO:** Nada mais  
123 havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezessete horas e trinta e cinco minutos, tendo  
124 a ata sido lida e assinada por todos os membros presentes.

Membros:

  
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