

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

1 ATA N° 019/2016 de 18/08/2016 – 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 dezoito de agosto de dois mil e dezesseis,  
5 estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Augusto Rômulo Fauaz de**  
6 **Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Alfredo Tanos Filho, José Eduardo da Silva**  
7 **Guinâncio, Rose Mary Gomes, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de**  
8 **Vasconcellos e Isabella Felix Viana**, instituídos através da portaria de nomeação n°  
9 208/2016, que em conformidade com a Lei Complementar Municipal n° 246/2016, se  
10 reuniram após convocação, às dezesseis horas, na sede deste Instituto, para em conjunto  
11 analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. I – **CARTEIRA DO MACAEPREV:**  
12 Aberta a reunião, foi passada a palavra ao membro e Administrador do Fundo Previdenciário  
13 **Augusto Fauaz**, que prestou as seguintes informações acerca da **Carteira do Macaeprev:**  
14 **1 – Meta Atuarial:** A carteira do Macaeprev apresentou no mês de julho de 2016 boa  
15 melhora em relação a junho, com um bom resultado, já que sua média ponderada ficou em  
16 +1,41%, superando com folga a meta atuarial de julho, que fechou em +1,01%. Com  
17 exceção dos fundos com marcação na curva: Caixa FI Brasil 2018 I, Caixa FI Brasil 2020 I e  
18 Caixa FI Brasil 2022 I; com marcação a mercado: Caixa FI Brasil 2018 II (que ficou em  
19 +0,99%) e do FIDC Multisetorial Itália, que não atingiram a meta atuarial do mês, os demais  
20 fundos da carteira do Macaeprev superaram a meta atuarial. A melhor aplicação do mês,  
21 novamente ficou com o fundo de renda variável ITAÚ RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FI,  
22 que apresentou uma rentabilidade de +9,92%. Também merecem destaques os fundos  
23 atrelados ao IRF-M, IMA-B e IMA GERAL, que apresentaram uma rentabilidade média no  
24 mês de julho, respectivamente, de: +1,31%, + 2,46 e +1,68%, mostrando que em julho,  
25 assim como em junho, os fundos de médio e alto risco foram beneficiados, pois o mercado  
26 precificou esses fundos com taxas maiores para os seus ativos. Outros fundos atrelados ao  
27 DI, IRF-M1, IMA-B5 e IDKA 2A, também conseguiram superar a meta atuarial no mês de  
28 julho apresentando as seguintes rentabilidades médias respectivas: +1,09%, +1,03%, 1,18%  
29 e +1,11%. Já os fundos da Caixa Econômica Federal e do Banco do Brasil com marcação a  
30 mercado, com carência, cujas carteiras são compostas por NTN-B e LTN, também  
31 superaram a meta atuarial de julho, apresentando as seguintes rentabilidades: Caixa FI  
32 Brasil 2016 I com +1,16%, Caixa FI Brasil 2016 V com +1,16%, Caixa FI Brasil 2020 IV com  
33 +1,60%, Caixa FI Brasil 2024 IV com +2,23% e BB Previd. RF VIII TP com +1,04%. 2 –

*Romeu* *A* *gth* *Alfredo Tanos Filho* *1* *Patric Alves de Vasconcellos* *Guinâncio* *JF*



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

34 **Acumulado no Ano:** Em relação ao acumulado no ano (janeiro a julho), a carteira do  
35 Instituto, fechou os sete primeiros meses de 2016 com uma média ponderada de 11,22%,  
36 superando em 30,47% a meta atuarial do mesmo período, que ficou em +8,60%. Com esse  
37 resultado e com a previsão do IPCA para 7,21% ao ano, conforme o Boletim Focus do  
38 Bacen de 29 de julho de 2016, é muito provável que o Instituto ao final de 2016 atinja e / ou  
39 supere a meta atuarial. O fundo que apresentou a maior rentabilidade no período de janeiro  
40 a julho de 2016 foi o ITAÚ RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FI, com +28,45%, mas como se  
41 trata de um fundo de alto risco com alta volatilidade, não é garantia de continuar com essa  
42 *performance*, já que qualquer fator negativo interno ou externo, pode levar a um risco  
43 específico, fazendo com que derrube fortemente a sua rentabilidade. A segunda melhor  
44 rentabilidade no período foi para o fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP, atrelado ao  
45 IMA-B, com +18,87%, mas também como se trata de um fundo de alto risco e alta  
46 volatilidade, não se pode afirmar que superará a meta atuarial ao final de 2016, caso ocorra,  
47 principalmente, o aumento da taxa de juros americana e redução da Taxa Selic. **3 –**  
48 **Resultado dos Rendimentos:** Em relação ao resultado dos rendimentos no mês de julho, o  
49 saldo mais uma vez foi positivo, ficando em R\$ 25.952.880,05 (vinte e cinco milhões,  
50 novecentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e oitenta reais e cinco centavos), sem o  
51 pagamento do cupom de juros. **4 – FIDC Multisetorial Itália:** O FIDC Multisetorial Itália  
52 apresentou rentabilidade positiva em julho de +0,89%. Nos últimos doze meses apresentou  
53 rendimento acumulado de +22,32%. Em relação a esse fundo já foram resgatados até o final  
54 de julho, cerca de R\$ 5.805.000,00 (cinco milhões e oitocentos e cinco mil reais),  
55 correspondendo a 58%. **5 – Classificação Referente à Rentabilidade Média Acumulada:**  
56 Quanto à classificação referente à rentabilidade média acumulada dos últimos doze meses  
57 (agosto de 2015 a julho de 2016), por *benchmark*, dos fundos de renda fixa e variável da  
58 carteira do Macaeprev, sem carência ficou da seguinte forma: IMA-B com +19,91%, IMA  
59 GERAL com +16,83%, IRF-M com +16,22%, IDKA 2A com +16,02%, IMA B5 com +15,82%,  
60 IBOVESPA ATIVO com +15,13%, IRFM-1 com +14,48% e DI com +13,47%. **6 –**  
61 **Composição da Carteira por Classificação de Risco:** Em relação à composição da  
62 carteira por classificação de risco, ficou da seguinte forma no mês de julho de 2016: Baixo  
63 Risco 66,36%, Médio Risco 22,05% e 11,59% de Alto Risco. Em 31 de julho de 2016,  
64 tínhamos cerca de R\$ 199.520.000,00 (cento e noventa e nove milhões e quinhentos e vinte  
65 mil reais) aplicados em fundos que têm como *benchmark* o IMA-B, representando 10,67% da  
66 carteira, contra 66,36% de fundos de renda fixa conservadores. **7 – Alocação de Recursos**

Jonas

A

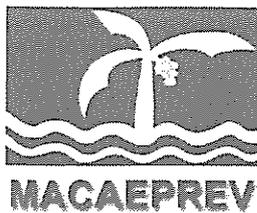
2

M

J

R

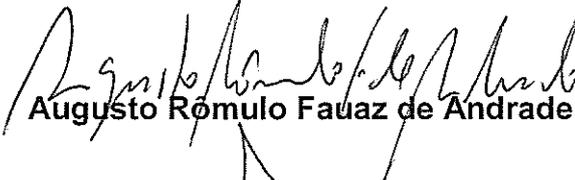
S



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

67 **por Instituições Financeiras:** Com relação à alocação de recursos por Instituições  
68 Financeiras, em julho de 2016 a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira:  
69 Caixa Econômica Federal com 58,75%, Banco do Brasil com 29,22%, Itaú com 6,67%,  
70 Bradesco com 5,19% e BRL TRUST DTVM com 0,16%. Com isso, os recursos alocados em  
71 Bancos Oficiais Públicos são de +87,97% e em Instituições Privadas de +12,03%. **8 –**  
72 **Alocação de Recursos por Índices de Referência:** Com relação à alocação de recursos  
73 por índices de referência, tivemos o seguinte percentual: Marcação na curva e a mercado  
74 com carência, com vértice do BB e CEF: 56,36%; sem carência: IRFM 1: 6,25%, IMA-B:  
75 10,67%, IRF-M: 4,53%, IMA GERAL: 5,19%, DI: 5,95%, IMA-B5: 5,31%, IDKA 2A: 4,82% e  
76 IBOVESPA ATIVO 0,76%; e, com carência sem vértice: FIDC FECHADO 0,16%. **9 –**  
77 **Patrimônio Líquido:** O Patrimônio Líquido do Macaeprev em 31 de julho de 2016  
78 apresentou mais uma vez crescimento, fechando o mês de julho em R\$ 1.869.636.266,64  
79 (um bilhão, oitocentos e sessenta e nove milhões, seiscentos e trinta e seis mil, duzentos e  
80 sessenta e seis reais e sessenta e quatro centavos), continuando com boa probabilidade de  
81 atingir R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais) ao final do exercício de 2016, o que  
82 comprovaria efetivamente o acerto na alocação dos recursos, aliado a uma boa proteção da  
83 carteira. **II – PRÓXIMA REUNIÃO:** Ficou designada próxima reunião para o dia 25 de  
84 agosto, às 16 horas. **III – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi  
85 encerrada às 17 horas e 20 minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros  
86 presentes.

Membros:

  
Augusto Rômulo Fauaz de Andrade

  
Maria Auxiliadora de Moura Ferreira

  
Alfredo Tanos Filho

  
Rose Mary Gomes

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Patric Alves de Vasconcelos

  
Isabella Felix Viana  
membro interino

