



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

1 ATA Nº 029/2016 de 23/11/2016 – 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 vinte e três de novembro de dois mil e
5 dezesseis, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos**
6 **Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella**
7 **Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira,**
8 **Patric Alves de Vasconcellos, e Rose Mary Gomes,** instituídos através da portaria de
9 nomeação nº 208/2016, que em conformidade com a Lei Complementar Municipal nº
10 246/2016, se reuniram após convocação, às dezesseis horas, na sede deste Instituto, para
11 em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. I – RESGATE e
12 APLICAÇÃO: Aberta a reunião, pelo membro e Administrador do Fundo de Investimentos,
13 Sr. **Augusto**, foi informado que foram aplicados um total de R\$ 380 milhões de reais, da
14 seguinte forma: dia 11 de novembro foram resgatados 200 milhões de reais dos fundos do
15 Banco do Brasil, sendo 110 milhões do BB Previd RF IRFM-1 e 90 milhões do BB Previd. RF
16 Perfil e aplicados no Fundo Caixa FI Brasil 2018-II, com taxa bruta ao ano de 6,41% e no dia
17 14, foram resgatados do Caixa IDKA IPCA 2A RF TP 80 milhões de reais e aplicados na FI
18 Brasil 2020-IV TPRF, com taxa bruta ao ano de 6,69%. No dia 18 foram resgatados 60
19 milhões do IDKA 2A e 40 milhões do IMA B5 e aplicados no Caixa FI Brasil 2018-II com taxa
20 bruta de 6,59% ao ano. II – CARTEIRA DO MACAEPREV: Dando continuidade, pelo
21 Administrador do Fundo foi apresentado o relatório que se segue, acerca da Carteira do
22 Macaeprev: que apresentou no mês de outubro de 2016 uma queda em relação a setembro,
23 pois a **média ponderada do mês** ficou em + 0,58% e, conseqüentemente, abaixo da meta
24 atuarial de outubro, que ficou em +0,75%. Em relação ao **desempenho da carteira** no
25 acumulado do ano (janeiro a outubro), apresentou também uma piora em sua média
26 ponderada, mas mesmo assim, ultrapassa a meta atuarial no **acumulado do ano**, já que a
27 média ponderada da carteira do Instituto ficou em 14,58%, enquanto a meta atuarial
28 acumulada ficou em +11,06%. Com isso, a carteira do Instituto superou em +31,85%, a meta
29 atuarial, para o exercício de 2016 até esse período. Diante desses números, é muito
30 provável, que o Macaeprev supere a meta atuarial ao final do exercício de 2016, diminuindo
31 com isso, o **déficit** atuarial, bem como o passivo atuarial. A **melhor aplicação no ano de**
32 **2016** continuou sendo o fundo de renda variável Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo FI, com
33 rentabilidade acumulada no ano de +40,02%, seguido pelo fundo de renda fixa BB PREVID.



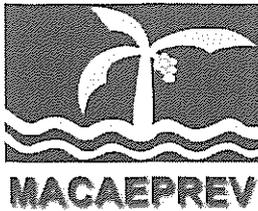
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

34 RF IMA-B TP, cujo *benchmark* é o IMA-B, com +22,56%. No mês, esse fundo de renda
35 variável da carteira, foi a melhor rentabilidade, pois teve o resultado de +9,31%. A **pior**
36 **rentabilidade do mês** foi o FIDC Multisetorial Itália, com rentabilidade negativa de 69,08%.
37 O motivo alegado pela Administradora BRL TRUST DTVM S.A. foi que, devido ao aumento
38 da provisão para devedores duvidosos, o patrimônio líquido do fundo sofreu em 24 de
39 outubro de 2016 um impacto negativo de 69,27%. Com isso esse fundo é a pior
40 rentabilidade no acumulado do ano (janeiro a outubro de 2016), com rentabilidade negativa
41 de 66,71%. Informou que foram resgatados até o dia 31 de outubro de 2016, o montante de
42 R\$ 5.910.719,29 (cinco milhões, novecentos e dez mil, setecentos e dezenove reais e vinte e
43 nove centavos), correspondendo a cerca de +59,11%. O saldo em poder do Macaeprev é de
44 +R\$ 936.387,39 (novecentos e trinta e seis mil, trezentos e oitenta e sete reais e trinta e
45 nove centavos). No mês de outubro, com o aumento da inflação medida pelo IBGE, através
46 do IPCA, a não alteração da Taxa de Juros Americana pelo FED e a redução da Taxa Selic
47 pelo COPOM, em 25 pontos percentuais, foram variáveis determinantes para que os **fundos**
48 **de renda fixa, sem carência, pré-fixados da carteira, que são atrelados ao IRF-M,**
49 tivessem novamente a melhor rentabilidade no mês, na comparação com outros fundos de
50 renda fixa, com uma rentabilidade média de +1,22%, superando a meta atuarial. Também
51 vale destacar o bom desempenho em outubro dos **fundos de renda fixa conservadores,**
52 que servem para fazer caixa para o Instituto, atrelados ao IRF-M1 e DI, que obtiveram
53 rentabilidades médias respectivas de +0,94% e +1,01%, também superando a meta atuarial.
54 Com relação aos **fundos de renda fixa, sem carência da carteira, cujos benchmarks são**
55 **IMA-B5 e IDKA 2A,** ficaram abaixo da meta atuarial, com as rentabilidades médias
56 respectivas de: +0,45% e +0,43%. Em relação aos **fundos de renda fixa, sem carência,**
57 **mais arriscados da carteira, atrelados ao IMA-B,** também ficaram abaixo da meta atuarial
58 de outubro, com rentabilidade média de +0,67%. Em relação aos **fundos de renda fixa com**
59 **carência** da CEF, cuja carteira é composta por NTN-B, todos eles apresentaram
60 rentabilidades positivas em outubro, mas abaixo da meta atuarial, conforme descrição
61 abaixo: Marcação na curva com vencimentos em 2018, 2020 e 2022, apresentaram
62 rentabilidades respectivas de: +0,60%, +0,61% e +0,60%. Marcação a mercado como os
63 fundos 2018II, 2020IV e 2024IV apresentaram rentabilidades respectivas de: +0,40%,
64 +0,45% e +0,26%. Já os **fundos de renda fixa, com carência,** do Banco do Brasil, como os
65 fundos BB PREVID. RF VIII TP, formado por LTN e BB PREVID. RF TP XII FI, composto por
66 NTN-B, somente o que tem em sua carteira LTN, superou a meta atuarial e tiveram as



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

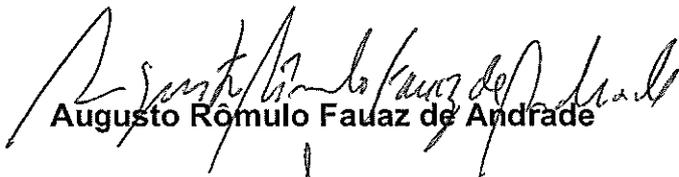
67 rentabilidades respectivas de: +1,01% e +0,40%. Em relação ao **resultado dos**
68 **rendimentos**, mais uma vez, o saldo foi positivo, ficando em R\$ 11.319.581,24 (onze
69 milhões, trezentos e dezenove mil, quinhentos e oitenta e um reais e vinte e quatro
70 centavos), sem o pagamento do cupom de juros. Em relação à **classificação, referente à**
71 **rentabilidade média acumulada dos últimos doze meses** (novembro de 2015 a outubro
72 de 2016), **por benchmark**, dos fundos de renda fixa e variável da carteira do Macaeprev,
73 sem carência, ficou da seguinte forma: IBOVESPA ATIVO com + 35,68%, IMA-B com
74 +25,40%, IRF-M com +22,33%, IMA GERAL com +21,67%, IMA-B5 com +16,20%, IDKA2A
75 com +15,70%, IRFM-1 com +14,54%, DI com +13,41%. Em relação à **composição da**
76 **carteira por classificação de risco**, ficou assim no mês de outubro de 2016: Baixo Risco
77 63,97%, Médio Risco 24,64% e 11,39% de Alto Risco. Em 31 de outubro de 2016 tínhamos
78 cerca de R\$ 205.776.000,00 (duzentos e cinco milhões e setecentos e setenta e seis mil
79 reais) aplicados em fundos, que têm como **benchmark o IMA-B**, representando 10,55% da
80 carteira. Com relação à **alocação de recursos por Instituições Financeiras** em outubro de
81 2016, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa Econômica
82 Federal com R\$ 1.026.928.893,15 (52,67%), Banco do Brasil com R\$ 691.617.379,10
83 (35,24%), Itaú com R\$ 129.346.036,51 (6,58%), Bradesco com R\$ 100.820.602,70 (5,16%)
84 e BRL TRUST DTVM com R\$ 936.387,39 (0,16%). Com isso, os recursos alocados em
85 Bancos Oficiais Públicos são de R\$ 1.718.546.272,25 (88,10%) e Instituições Privadas de
86 R\$ 231.103.026,60 (11,90%). Com relação à **alocação de recursos por índices de**
87 **referência**: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB e CEF:
88 47,36%, sem carência: IRFM1: 6,06%, IMA-B: 10,55%, IRF-M: 5,80%, IMA GERAL: 5,17%,
89 DI: 4,95%, IMA-B5: 6,93%, IDKA2A: 12,32% e IBOVESPA ATIVO 0,79% e com carência
90 sem vértice: FIDC FECHADO 0,05%. O total das **despesas previdenciárias**, em outubro
91 ficou em R\$ 3.634.575,23 (três milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, quinhentos e
92 setenta e cinco reais e vinte e três centavos). A **despesa com o auxílio doença** em outubro
93 foi de R\$ 1.094.493,90 (um milhão, noventa e quatro mil, quatrocentos e noventa e três reais
94 e noventa centavos), representando com isso 30,11% das despesas previdenciárias. O
95 **Patrimônio Líquido** do Macaeprev em 31 de outubro de 2016 apresentou, mais uma vez,
96 crescimento, fechando o mês em R\$ 1.949.649.298,85 (um bilhão, novecentos e quarenta e
97 nove milhões, seiscentos e quarenta e nove mil, duzentos e noventa e oito reais e oitenta e
98 cinco centavos), continuando com boa probabilidade, de atingir R\$ 2.000.000.000,00 (dois
99 bilhões de reais) ao final do exercício de 2016, o que comprovaria efetivamente o acerto na



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

100 alocação dos recursos, através de diversificações, aliado a uma boa proteção da carteira. III
101 – **CÁLCULO ATUARIAL**: Foi informado que o presidente do Macaeprev convidou os
102 membros do Comitê de Investimentos juntamente com os membros dos Conselhos
103 Previdenciário e Fiscal para participarem da reunião de apresentação do resultado do
104 Cálculo Atuarial na próxima segunda-feira, 28 de novembro, às 16 horas, havendo a
105 concordância de todos os presentes. IV – **PRÓXIMA REUNIÃO**: Foram designadas
106 próximas reuniões para os dias 28 de novembro para ciência do relatório do resultado do
107 Cálculo Atuarial e 06 de dezembro, ambas às 16 horas. V – **ENCERRAMENTO**: Nada mais
108 havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezessete horas e trinta minutos, tendo a ata
109 sido lida e assinada por todos os membros presentes.

Membros:


Augusto Rômulo Fauaz de Andrade


Erenildo Motta da Silva Júnior


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


José Eduardo da Silva Guinâncio


Alfredo Tanos Filho


Patric Alves de Vasconcelos


Rose Mary Gomes


Isabella Felix Viana
membro interino