



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

1 **ATA Nº 01/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 28/01/2021** – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,
5 realizada às oito horas do dia vinte e oito de janeiro de dois mil e vinte e um, estando
6 presentes presencialmente os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte,**
7 **Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio,**
8 **Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, e Patric Alves de Vasconcellos e,** via plataforma
9 de reunião *Google Hangouts Meet*, conforme pode ser comprovado através do *print* da foto
10 em anexo, o membro **Rose Mary Gomes**. Todos instituídos através da portaria de
11 nomeação nº 289/2021. Aberta a reunião, foram tratados os seguintes temas: I –
12 **PLATAFORMA DE REUNIÃO GOOGLE HANGOUTS MEET:** Pelo membro e gestor do
13 Fundo **Erenildo** foi feito o convite ao membro do Comitê de Investimentos **Rose Mary**
14 **Gomes** para a participação na presente reunião, após decisão prévia por unanimidade, da
15 necessidade de mesma, que acontece presencialmente e via plataforma de reunião *Google*
16 *Hangouts Meet*, em virtude da pandemia do coronavírus, apesar do Decreto Municipal nº
17 004 de 08 de janeiro de 2021 ter excecionado o Macaeprev acerca da permanência da
18 suspensão das atividades laborais. II – **REGISTRO DE BOAS-VINDAS:** Os membros
19 **Alfredo e Isabella** registraram as boas-vindas ao novo membro do Comitê, **Claudio de**
20 **Freitas Duarte** que, certamente, muito contribuirá com todo o seu conhecimento,
21 especialmente na área contábil, para juntos melhorarmos ainda mais, havendo a
22 concordância do Conselho Previdenciário, o bom desempenho da carteira do Macaeprev.
23 Acrescentaram que também estão muito felizes com a designação do membro **Erenildo**
24 como gestor da Carteira do Fundo Previdenciário do RPPS de Macaé porque além dele ser
25 dotado de capacidade técnica, é estudioso e está sempre se atualizando na área de
26 investimentos. Que o presidente do Macaeprev fez uma escolha acertada. Finalizaram
27 dizendo que acreditam na boa gestão de ambos e se colocaram à disposição para ajudar no
28 que precisarem. III – **PERFORMANCE DA CARTEIRA DO MACAEPREV DE DEZEMBRO**
29 **DE 2021:** Dando continuidade à reunião, pelo membro e gestor do fundo **Erenildo** foi
30 apresentado o relatório de performance da carteira de investimentos do Macaeprev referente
31 ao mês de dezembro, informado que: A Carteira do Macaeprev em dezembro apresentou
32 um bom desempenho com valorização de 1,98%, enquanto a **meta atuarial** do período foi

Alfredo Tanos Filho *Isabella Felix Viana* *Erenildo Motta da Silva Júnior* 1 *Rose Mary Gomes* *Claudio de Freitas Duarte*



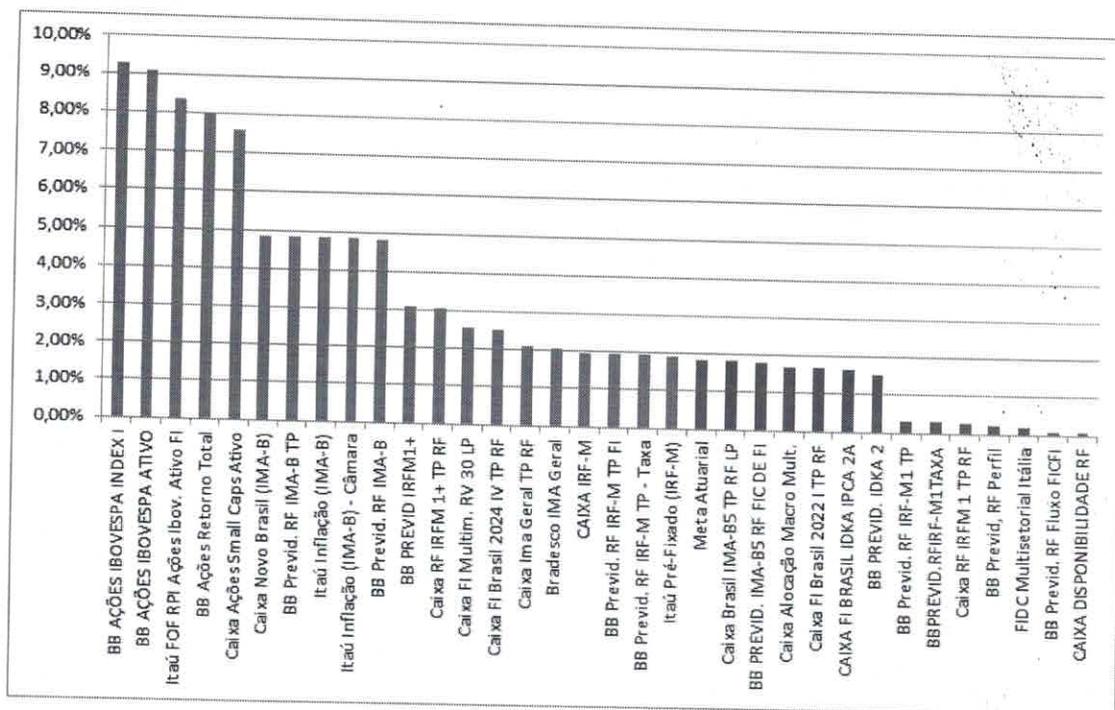
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

33 de 1,84% devido à aceleração da inflação. No mês, a Carteira atingiu 107,61% da meta. O
34 **Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** teve uma forte aceleração em dezembro,
35 encerrando o mês em 1,35%, a variação mais forte desde fevereiro de 2002 e a maior para
36 um mês de dezembro desde 2002. Sendo assim, a inflação fechou o ano de 2020 com uma
37 alta de 4,52%, acima da meta definida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), mas
38 dentro do intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para cima e para baixo. Em 2019, o
39 IPCA foi de 4,31%. Um dos **destaques do mês de dezembro** foram os fundos de Renda
40 Fixa atrelados ao IMA-B, com valorização média de 4,83% devido ao achatamento da curva
41 de juros que impulsionou os títulos indexados de vencimento mais longo. É importante
42 mencionar também a arrancada final do Ibovespa, impulsionada pelos grandes bancos e
43 pelas empresas relacionadas a commodities, que fez com que o índice fechasse o ano no
44 campo positivo. O fundo de Ações BB Ações Ibovespa Index I foi o que mais se destacou no
45 mês com uma valorização de 9,25%. A média de retorno entre os fundos de Ações da
46 Carteira foi de 8,46% no mês. Os fundos que têm como benchmark o IRF-M 1+
47 apresentaram uma rentabilidade média de 3,07%. O fundo Multimercado Caixa FI
48 Multimercado RV 30 LP teve retorno de 2,56%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2024 IV
49 TP RF rendeu 2,53%. Já os fundos atrelados ao IMA Geral tiveram uma rentabilidade média
50 de 2,10%. Os fundos indexados ao IRF-M também fecharam o mês acima da meta atuarial
51 com uma rentabilidade média de 1,95%. Os demais fundos da Carteira apresentaram uma
52 rentabilidade inferior à meta atuarial, tendo o fundo Multimercado Caixa Alocação Macro um
53 retorno de 1,70%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve uma rentabilidade de
54 1,67%. Os fundos com o benchmark IMA-B 5 apresentaram uma rentabilidade média de
55 1,82%. Os fundos de baixo risco que acompanham o índice IDKA 2A tiveram um retorno
56 médio de 1,59%. Os fundos mais conservadores da Carteira, atrelados ao IRF-M 1 e ao CDI
57 tiveram uma rentabilidade média de 0,22%. O FIDC Multisetorial Itália apresentou uma
58 rentabilidade de 0,19% no mês. O gráfico a seguir mostra a comparação entre o retorno dos
59 fundos e a meta atuarial mensal.

Handwritten signatures and initials in blue ink:
- Top left: *Juliano*
- Middle left: *Francisco*
- Middle: *Brasilto*
- Middle right: *2*
- Far right: *Rome*
- Bottom right: *MS*
- Far right: *GH*



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



60

61 O rendimento de dezembro da Carteira do Instituto foi de R\$ 65.636.889,64 (sessenta e

62 cinco milhões, seiscentos e trinta e seis mil, oitocentos e oitenta e nova reais e sessenta e

63 quatro centavos). Em relação ao resultado acumulado da Carteira no ano de 2020, a

64 rentabilidade foi de 6,19% enquanto a meta atuarial foi de 10,79%. Dessa forma, a Carteira

65 do Macaeprev atingiu apenas 57,34% da meta atuarial do ano. O principal motivo foi a

66 pandemia do coronavírus, como também o baixo rendimento dos fundos de Renda Variável

67 que puxaram o resultado da carteira para baixo. O único fundo da Carteira que bateu a meta

68 atuarial foi o FIDC Multisetorial Itália com 9.618,63% da meta, já que o fundo teve um

69 rendimento anual de 1037,85%. No acumulado do ano, o rendimento da Carteira foi de R\$

70 178.183.815,71 (cento e setenta e oito milhões, cento e oitenta e três mil, oitocentos e

71 quinze reais e setenta e um centavos). Com relação à composição da Carteira por

72 Classificação de Risco ao final de 2020, a mesma apresentou 41,09% no Baixo Risco,

73 42,90% no Médio Risco e 16,01% no Alto Risco. Em relação à Alocação de Recursos por

74 Instituições Financeiras, a Carteira encerrou 2020 dividida da seguinte forma: Caixa

75 Econômica Federal com 48,42% dos recursos (R\$ 1.654.710.645,13), Banco do Brasil com

76 46,45% (R\$ 1.587.353.744,94), Bradesco com 3,07% (R\$ 104.764.385,37), Itaú com 2,00%

77 (R\$ 68.475.797,89) e BRL Trust DTVM com 0,06% (R\$ 2.029.318,03). Sendo assim, 94,87%

78 dos recursos estão alocados em Bancos Oficiais Públicos totalizando R\$ 3.242.064.390,07 e

[Handwritten signatures and initials]

3

R. Gomes



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

79 5,13% em Instituições Privadas num total de R\$ 175.269.501,29. Com relação à **Alocação**
80 **de Recursos por Índices de Referência** encerrou 2020 da seguinte maneira: marcação na
81 curva e a mercado com carência, com vértice CEF e FIDC representando 5,64% (R\$
82 192.802.363,04). Os fundos sem carência representam 94,36% da Carteira (R\$
83 3.224.531.528,32) divididos da seguinte forma: IRF-M 1 com 31,46% (R\$ 1.075.106.045,69),
84 IRF-M com 14,26% (R\$ 487.471.240,90), IRF-M 1+ com 11,26% (R\$ 384.914.431,36), IMA-
85 B com 9,17% (R\$ 313.412.541,64), IDKA 2A com 8,67% (R\$ 296.346.406,37), IMA Geral
86 com 7,29% (R\$ 249.020.871,75), IMA-B 5 com 4,94% (R\$ 168.756.385,01), Multimercado
87 com 4,24% (R\$ 144.782.939,57), Ibovespa com 1,87% (R\$ 64.055.991,49), DI com 0,52%
88 (R\$ 17.778.191,02), Ações Small Caps com 0,52% (R\$ 17.857.309,22) e Ações Retorno
89 Total com 0,15% (R\$ 5.029.174,30). O Macaeprev encerrou o ano de 2020 com o
90 **Patrimônio Líquido** de R\$ 3.417.333.891,36 (três bilhões, quatrocentos e dezessete
91 milhões, trezentos e trinta e três mil, oitocentos e noventa e um reais e trinta e seis
92 centavos). Importante destacar que este relatório foi feito com base nas planilhas e
93 informações prestadas pelo gestor anterior do fundo, Sr. **Augusto Rômulo Fauaz de**
94 **Andrade**. Pelo membro **Maria Auxiliadora** foi dito: "Com relação à SELIC, gostaria de
95 acrescentar que, segundo as pesquisas por mim efetuadas, os observadores e estudiosos
96 entenderam que alguns integrantes do Comitê de Política Monetária (COPOM) deixaram
97 transparecer a possibilidade de que, na próxima reunião, em 16 e 17 de março, haja uma
98 elevação da taxa, motivada pelo aumento da inflação. Alguns bancos privados, como o Itaú,
99 considerando a Ata da última reunião do Copom, apesar do Banco Central haver retirado a
100 expressão *forwark guidance*, que pode ser traduzida como uma direção ou previsão futura e
101 que funciona como uma espécie de barreira técnica, já pensam em mudar suas projeções e
102 apostam que a SELIC pode chegar a 3,50 no final do ano, dependendo da evolução de
103 alguns fatores, como as atividades econômicas, a inflação e a política fiscal. Considero
104 recomendável que mantenhamos um monitoramento contínuo diante de tantas incertezas
105 que estamos vivenciando, não só na saúde, como também no mercado de trabalho e nas
106 contas públicas, com intensos reflexos nos cenários político e econômico internos, como no
107 mundial. As perspectivas para a economia, sem dúvida, estão associadas à redução dessas
108 incertezas e ao nível de confiança dos investidores. Aproveito a oportunidade para também
109 apresentar meus cumprimentos ao Presidente, desejando uma gestão bastante produtiva e
110 tranquila, bem como a todos que foram contemplados com uma honrosa e merecida

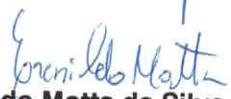
Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Augusto Rômulo Fauaz de Andrade', 'Maria Auxiliadora', and 'Romeo'.



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

111 designação para ocuparem cargos técnicos de cuja eficiência resulta a solidez de nosso
112 Instituto. **IV – REPASSES DO MÊS DE DEZEMBRO:** O saldo disponível dos repasses
113 perpez o montante de R\$ 11.620.000,00 (onze milhões, seiscentos e vinte mil reais), tendo
114 sido realizada no dia 14 de janeiro de 2021 a aplicação no Fundo BB PREVID RF IDKA 2
115 TIT PUBL do Banco do Brasil, conforme já previamente autorizado e deliberado pelo
116 Conselho Previdenciário em atas pretéritas. **V – REUNIÃO DO COPOM:** Em 20 de janeiro
117 de 2021 aconteceu a primeira reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM) do Banco
118 Central (BC). O COPOM decidiu manter a taxa básica de juros em 2% ao ano, sendo a
119 terceira reunião consecutiva que o colegiado mantém a taxa no mesmo patamar. No
120 comunicado divulgado sobre a decisão, foi anunciado o fim do “forward guidance” que é a
121 orientação futura que indica a manutenção dos juros se certas condições forem respeitadas.
122 De acordo com o BC essas condições deixaram de ser satisfeitas já que as expectativas de
123 inflação estão próximas da meta. No entanto, isso não significa que haverá uma elevação da
124 taxa de juros na próxima reunião. Na ata do COPOM divulgada em 26 de janeiro, percebe-
125 se que o BC discutiu a possibilidade de subir os juros na reunião da última semana. A
126 manutenção dos juros estáveis se deu devido ao fato de que na próxima reunião os diretores
127 terão mais informações sobre a atividade com o fim dos estímulos, o andamento da trajetória
128 fiscal e a expectativa de inflação. No entanto, o fato de terem discutido uma alta dos juros
129 deve pressionar os juros nos próximos pregões. **VI – ENCERRAMENTO:** Nada mais
130 havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a presente ata será enviada para o e-mail e
131 *whatsapp* de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura dos mesmos.


Alfredo Tanos Filho

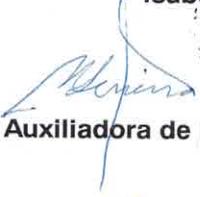

Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Patric Alves de Vasconcellos


Claudio de Freitas Duarte


Isabella Felix Viãna


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Rose Mary Gomes