



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

1 **ATA Nº 03/2020 de 21/01/2020 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Ata de Reunião
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Tenente Rui Lopes
4 Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, às oito horas do dia vinte
5 e um de janeiro de dois mil e vinte, estando presentes os membros do Comitê de
6 Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta**
7 **da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio, Maria**
8 **Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**
9 instituídos através da portaria de nomeação nº 208/2016. Iniciada a reunião, os membros
10 trataram acerca da Carteira do Macaeprev. I – **REUNIÃO ANTERIOR DO CONSELHO**
11 **PREVIDENCIÁRIO:** Pelo membro **Augusto** foi informado que em reunião anterior o
12 Conselho Previdenciário decidiu fazer uma movimentação de R\$ 100.000.000,00 (cem
13 milhões de reais) sem consultar o Comitê de Investimentos previamente, sendo o montante
14 de R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais) no Ibovespa. Pelo membro **Maria**
15 **Auxiliadora** foi dito que embora respeitando o poder decisório do Conselho, por não ter
16 passado pelo nosso crivo e devido a medida temerária tomada, que o Comitê de
17 Investimentos não se responsabiliza por tal movimentação; o que houve a concordância do
18 membro **Isabella**. II – **APLICAÇÃO NO MULTIMERCADO:** Dando continuidade à reunião, o
19 membro **Augusto** informou que o presidente do Conselho Previdenciário, Sr. **Júlio César**
20 **Marques de Carvalho**, solicitou-lhe um estudo de aplicação no montante de R\$
21 35.000.0000,00 (trinta e cinco milhões de reais) no produto Multimercado; e diante de tal
22 solicitação, o membro Augusto apresentou um estudo através de planilha, que segue em
23 anexo, sugerindo resgatar do BB Previdenciário IRFMI. Comparando três fundos: **Caixa**
24 **Multimercado RV 30 LP:** Fundo aberto, com a seguinte composição: Op. Compromissadas
25 em Títulos Públicos Federais – 74,69%, Títulos Públicos Federais – 25,53%, Títulos de
26 Crédito Privado – 28,20%, Depósitos a prazo e outros títulos de Instituição Financeira –
27 0,14%. **BB Previdenciário Multimercado:** Fundo aberto, Títulos Públicos Federais-65%,
28 Depósito à Prazo e outros títulos de instituições financeiras – 9,00%, Operações
29 compromissadas em TPF – 4,00%, Título de Crédito Privado – 9,00%, Ações – 14%. **BB**
30 **Multimercado Macro LP:** Operações Compromissadas em TPF – 46%, Títulos Públicos
31 Federais – 19%, Títulos de Crédito Privado – 5%, Ações – 15%, Investimento no Exterior –
32 13%. Considerando terem o mesmo grau de risco e em relação à rentabilidade, através de
33 estudo comparativo dos últimos 12, 24, 36 e 60 meses, o **Caixa Multimercado RV 30 LP**



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

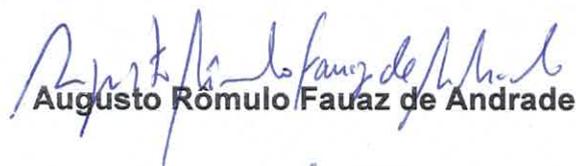
34 supera os demais. Acrescentou que o Patrimônio Líquido desse produto apresenta
35 crescimento, chegando em 16 de janeiro a aproximadamente R\$ 2.947.000.000,00, com
36 23.030 cotistas, com taxa de administração a 1% ao ano. Pelo membro **Eduardo** foi dito que
37 considerando a posição da carteira atual do Macaeprev (dezembro de 2019), com a
38 composição de 32% no Baixo Risco, 55% no Médio Risco e 12% no Alto Risco, propõe uma
39 reestruturação total da carteira, elevando o Baixo Risco para aproximadamente 50%, médio
40 risco em torno de 30% e Alto risco em torno de 20%. Para atingir esse objetivo, propõe:
41 Resgate no total de 450 milhões, sendo: 100 milhões do IMA Geral, 160 milhões do IRFM,
42 100 milhões do IMA B5, e 90 milhões do IRFM I+ (tudo médio risco). E ainda, 100 milhões
43 do IMA B (Alto risco). Quanto a aplicação desses montantes, sugere 250 milhões para IRFM
44 I, 150 milhões para Fundos DI, 80 milhões em Fundos Multimercado e 70 milhões em
45 Fundos de Ações. Caso a proposta do respectivo membro seja aprovada pelo Comitê, na
46 próxima reunião, dia 28 de janeiro, o membro apresentará uma proposta de diversificação
47 dos Fundos Multimercado e dos Fundos de Ações a ser novamente apreciada pelos demais
48 membros. Desde já, também sendo de acordo com a aplicação de 35 milhões do fundo
49 *Caixa Multimercado RV 30 LP*, mas devendo o montante ser resgatado do Médio Risco, já
50 atendendo parcialmente a sua proposta de diversificação anterior nesse segmento (que foi
51 de 80 milhões). Pelo membro **Alfredo** foi dito que concorda com a reestruturação da
52 Carteira, com a diminuição em médio risco e alongamento nos extremos. Contudo, a forma
53 de alocação e percentuais serão objeto de análise mais aprofundada, com exposição em
54 futuras reuniões. Acrescentou que com relação à solicitação do presidente do Conselho,
55 acompanha a opinião do membro **Augusto**, mas concordando com o membro Eduardo em
56 ser do Médio Risco; sugeriu ainda, que as próximas consultas/solicitações sejam
57 formalmente direcionadas e com tempo hábil para análise do Comitê de Investimentos. Pelo
58 membro **Erenildo**, foi dito que acredita que dá para aumentar a exposição em baixo risco e
59 no alto risco, reduzindo do médio risco, ratificando a opinião do membro Alfredo. Quanto à
60 alocação do Multimercado, acompanha a opinião do membro Augusto. O membro **Isabella**
61 se manifestou dizendo que ratifica as opiniões dos membros **Alfredo** e **Erenildo** quanto à
62 reestruturação da carteira. Com relação à alocação em Multimercado, acompanha o
63 pensamento do membro **Eduardo** em relação ao resgate, ou seja, devendo ser do Médio
64 Risco, e aplicado no produto indicado pelo membro **Augusto**, a saber: Caixa Multimercado
65 RV 30 LP. Pelo membro **Patric**, informou que de acordo com a solicitação informal do
66 presidente do Conselho para análise e aplicação em Multimercado, baseado no estudo feito



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

67 pelo economista Augusto, resta acompanhar integralmente a sugestão do membro Augusto,
68 sugerindo como melhor investimento dentro dessa opção o *Caixa Multimercado RV 30 LP*.
69 Finalizando, os membros do Comitê de Investimentos acompanham por unanimidade o
70 estudo feito pelo membro Augusto em relação aos Fundos Multimercado. E, quanto a
71 reestruturação da Carteira, será pauta de estudo nas próximas reuniões. III -
72 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada tendo a ata sido
73 lida e assinada por todos os membros presentes.


Alfredo Tanos Filho


Augusto Romulo Fauaz de Andrade


Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana


José Eduardo da Silva Guinâncio


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Patric Alves de Vasconcelos


Rose Mary Gomes

NOME DO FUNDO	GRÁU DE RISCO	RENTAB. EM 2019	META ATUARIAL DE	ATIMINGIMENTO DA META ATUAR.	RENTAB. 12 M	RENTAB. 24 M	RENTAB. 36 M	RENTAB. 5 ANOS	PL DO FUNDO EM	Nº COTISTA EM	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM	CLASSE DO FUNDO	TAXA DE ADM	TAXA DE PERFORMANCE	INÍCIO DA ATIVIDADE
CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LP FUNDO ABERTO	ALTO -4	13,70%	JAN/19 A Dez/19	129,61% JAN/19 A DEZ/19	10,99%	21,75%	38,54%	76,99%	2.947.588.780,65	23.030	OP. COMPROMISSADAS EM TPF 74,69% TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS 25,53% TÍTULOS DE CRÉDITO PRIVADO 28,20% DEPOSITOS A PRAZO E OUTROS TÍTULOS DE INSTIT. FINANC. 0,14%	MULTIMERCADO	1,00% A.A.	NÃO TEM	20/06/2000
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIM. FUNDO ABERTO	ALTO -4	9,03%	JAN/19 A Dez/19	85,43%	8,63%	16,52%	31,41%	67,88%	514.200.475,66	205	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS - 65,00% DEPÓSITO A PRAZO E OUTROS TIT. INST. FINANCEIRAS - 9,00% OP. COMPROMISSADA EM TPF - 4,00% TÍTULO DE CRÉDITO PRIVADO - 9,00% AÇÕES - 14,00%	MULTIMERCADO	0,60% A.A	NÃO TEM	02/03/2009
BB MULTIMERCADO MACRO LP	ALTO -4	10,50%	JAN/19 A Dez/19	99,34%	8,17%	12,00%	25,93%	42,89%	1.606.882.133,31	30.026	OP. COMPROMISSADAS EM TPF 46,00% TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS 19,00% TÍTULOS DE CRÉDITO PRIVADO 5,00% AÇÕES 15% INVESTIMENTO NO EXTERIOR 13,00%	MULTIMERCADO	1,00% A 1,5%	NÃO TEM	08/12/2003