



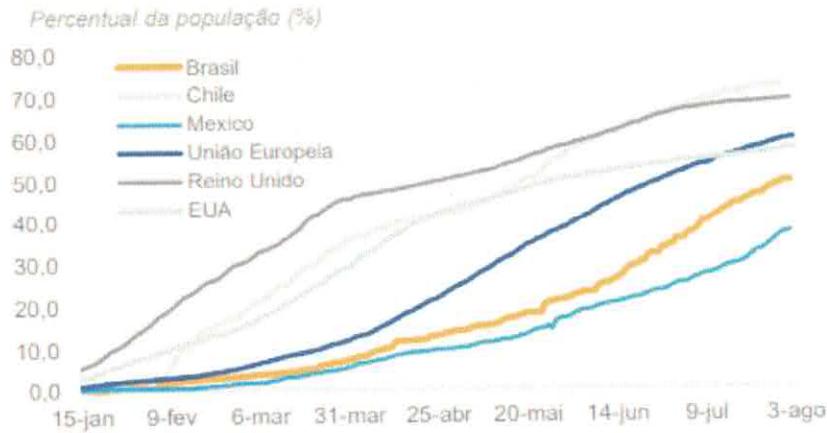
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

1 ATA Nº 30/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 01/09/2021 – Ata de Reunião
2 Extraordinária 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 dezessete horas do dia primeiro de setembro de dois mil e vinte e um, estando
6 presentes via plataforma de reunião *Microsoft Teams*, devido à pandemia do Covid-19, os
7 membros instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021: **Alfredo Tanos Filho,**
8 **Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José**
9 **Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de**
10 **Vasconcellos e Rose Mary Gomes,** além dos representantes do Banco do Brasil: o
11 Gerente de Governo **Eduardo Felipe Nobre Mendonça** e o gerente de assessoria de
12 investimentos dos Institutos de Previdência **Diogo Dinarte do Souto. I – APRESENTAÇÃO:**
13 Passada a palavra aos representantes do Banco do Brasil, pelo gerente de governo
14 **Eduardo** foi dado as boas-vindas a todos, passando em seguida, a palavra para o gerente
15 de assessoria de investimentos dos Institutos de Previdência, **Diogo**, que agradeceu a
16 oportunidade de mais uma reunião dando as boas-vindas a todos. Em seguida, realizou a
17 apresentação a seguir. II – CENÁRIO MACRO ECONÔMICO: 1 – **Cenário Externo:**
18 Abordou os assuntos relacionados à Covid 19 x Vacinação; Atividade Global, na qual
19 destacou: ciclo econômico positivo, a retomada de Europeus e Emergentes no segundo
20 Semestre e, nos Estados Unidos, o *Payroll* de julho 943 mil / Mercado 870 mil; acerca das
21 Políticas Fiscal e Monetária, apontou a Elevação de juros globais no segundo semestre.
22 Destacou ainda as pressões Inflacionárias e perspectiva de *Tapering* no quarto trimestre
23 pelos Estados Unidos, com perspectiva da elevação dos juros em 2023. 2 – **Cenário**
24 **Doméstico:** Merecem destaque: a Atividade local resiliente no segundo Trimestre com o
25 avanço da vacinação e reabertura da economia; as incertezas na trajetória fiscal das
26 Reformas Fiscal e Administrativa também têm afetado o cenário doméstico; as Pressões
27 inflacionárias de curto prazo e a Aceleração no ritmo de alta da Selic também foram
28 abordados. III – PROJEÇÕES: Dando continuidade, apresentou as projeções a seguir: **PIB:**
29 Revisado para cima. 2020: - 4,10%, 2021: 5,20% e 2022: 1,90%; **IPCA:** Revisado para cima.
30 2020: 4,50%, 2021: 7,80% e 2022: 3,90%; **Câmbio:** 2020: R\$ 5,20 / US\$, 2021: R\$ 5,20 /
31 US\$ e 2022: R\$ 5,30 / US\$; **SELIC:** Revisado para cima. 2020: 2,00%, 2021: 8,00% e 2022:
32 7,75%. Apresentou ainda o *Tracker Vacinação*, no qual o ritmo de vacinação segue firme e

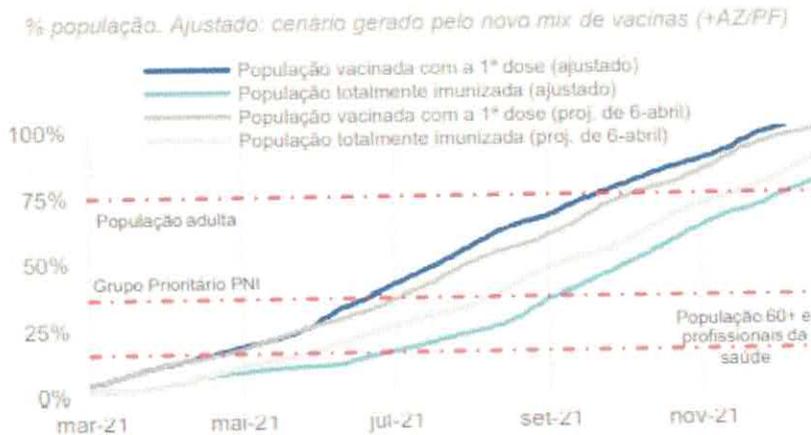


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

33 primeira dose chega a quase metade da população, conforme imagens a seguir, de acordo
 34 com o BB DTVM de 03 de agosto de 2021.



35



36

37 **IV – CURVA DE JUROS:** Prosseguindo, apresentou o gráfico da curva de juros a seguir:



38

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including names like 'Selino', 'Bruno', and 'Rafael'.



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

39 **IV – DIVERSIFICAÇÃO:** Apresentou tabela comparando o Ibovespa, fundos IDKAs, dólar,
40 S&P 500, *Global Bonds* com e sem *hedge*, referente ao período de análise de 04 de junho
41 de 2017 a 04 de junho de 2019, da fonte *Bloomberg*.

	Ibovespa	IDka Pré 3 anos	IDka Pré 5 anos	IDka IPCA 5 anos	IDka IPCA 10 anos	IDka IPCA 30 anos	Dólar	S&P 500 sem hedge	Global Bonds sem hedge*	Global Bonds com hedge**
Ibovespa	1,00	0,52	0,53	0,49	0,54	0,48	-0,52	-0,05	-0,45	0,16
IDka Pré 3 anos	0,52	1,00	0,94	0,90	0,87	0,69	-0,63	-0,33	-0,56	0,15
IDka Pré 5 anos	0,53	0,94	1,00	0,86	0,89	0,75	-0,64	-0,32	-0,57	0,15
IDka IPCA 5 anos	0,49	0,90	0,86	1,00	0,94	0,67	-0,61	-0,32	-0,54	0,15
IDka IPCA 10 anos	0,54	0,87	0,89	0,94	1,00	0,83	-0,64	-0,30	-0,57	0,14
IDka IPCA 30 anos	0,48	0,69	0,75	0,67	0,83	1,00	-0,57	-0,23	-0,49	0,09
Dólar	-0,52	-0,63	-0,64	-0,61	-0,64	-0,57	1,00	0,40	0,76	-0,19
S&P 500 sem hedge	-0,05	-0,33	-0,32	-0,32	-0,30	-0,23	0,40	1,00	0,60	-0,12
Global Bonds sem hedge*	-0,45	-0,56	-0,57	-0,54	-0,57	-0,49	0,76	0,60	1,00	-0,18
Global Bonds com hedge**	0,16	0,15	0,15	0,15	0,14	0,09	-0,19	-0,12	-0,18	1,00

42
43 **V – SUGESTÕES DE ALOCAÇÃO:** Apresentou três sugestões de alocação (conservador,
44 moderado e arrojado) para a carteira do Macaeprev, conforme tabela a seguir:

		CONSERVADOR			MODERADO			ARROJADO		
RENDA FIXA	ALOCÇÃO	40%	ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL		40%	ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL		40%	ATIVA FIC ATIVA RETORNO TOTAL	
	CURTO	25%	IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC		20%	IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC		13%	IDKA 2 TP FI IMA-B5 FIC IRF-M1 TP FIC	
	LONGO	15%	IMA-B TP FI		13%	IMA-B TP FI		10%	IMA-B TP FI	
	REFERENCIADO	5%	PERFIL FIC DI		5%	PERFIL FIC DI		3%	PERFIL FIC DI	
	VARIÁVEL	MULTIMERCADO	8%	PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS		6%	PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS		6%	PREVIDENCIÁRIO LP ALOCAÇÃO JUROS E MOEDAS
		AÇÕES	7%	ALOCÇÃO QUANTITATIVA GOVERNOS BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL		11%	ALOCÇÃO QUANTITATIVA GOVERNOS BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL		20%	ALOCÇÃO QUANTITATIVA GOVERNOS BOLSA AMERICANA AÇÕES AGRO ASG BRASIL
INVESTIMENTO NO EXTERIOR				5%	ALOCÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF		8%	ALOCÇÃO ETF EXTERIOR BDR NÍVEL I BOLSAS GLOBAIS ETF BOLSAS EUROPEIAS		

45

[Handwritten signatures and initials]

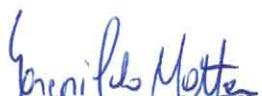


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

46 **1 – Renda Variável: BB Ações Dividendos Midcaps** – CNPJ: 14.213.331/0001-14,
47 Enquadramento: Artigo 8º, Inciso II, 'a', PL em 30 de agosto de 2021: R\$ 396.025.834,45;
48 Risco: 4; Rentabilidade: 5,90% em 2021 e 137,18% acumulada nos últimos cinco anos. **2 –**
49 **Exterior: BB Ações Bolsa Americana** - CNPJ: 36.178.569/0001-99, Enquadramento: Artigo
50 8º, Inciso II, PL em 30 de agosto de 2021: R\$ 2.039.319.570,41; Risco: 4; Rentabilidade:
51 18,08% em 2021 e 28,59% acumulada desde dezembro de 2020, quando se deu o início do
52 fundo. **3 – Exterior BDR: BB Ações ESG** - CNPJ: 21.470.644/0001-13, Enquadramento: Artigo
53 9º, 'a', Inciso III, PL em 30 de agosto de 2021: R\$ 1.781.950.329,21; Risco: 5; Rentabilidade:
54 14,30% em 2021 e 134,94% acumulada nos últimos cinco anos. **BB Ações Bolsas Globais**
55 **Ativo** - CNPJ: 39.255.695/0001-98, Enquadramento: Artigo 9º, Inciso III, PL em 30 de agosto
56 de 2021: R\$ 549.138.983,45; Risco: 4; Rentabilidade: 17,83% nos últimos oito meses, 13,78%
57 em 2021 e 3,56% acumulada desde dezembro de 2020, quando se deu o início do fundo. **BB**
58 **Ações Bolsas Europeias** - CNPJ: 38.236.242/0001-51, Enquadramento: Artigo 9º, Inciso III,
59 PL em 30 de agosto de 2021: R\$ 197.265.476,22; Risco: 4; Rentabilidade: 16,18% nos últimos
60 oito meses, 10,72% em 2021 e 4,93% acumulada desde dezembro de 2020, quando se deu o
61 início do fundo. **VI – CONCLUSÃO:** Após a apresentação, os membros **Claudio** e **Erenildo**
62 agradeceram, mais uma vez, a disponibilidade do Banco do Brasil. **VII – ENCERRAMENTO:**
63 Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a presente ata será enviada para o e-
64 mail e whatsapp de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura dos
65 mesmos.


Alfredo Tanos Filho


Claudio de Freitas Duarte


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

- Pessoas**
- DS Compartilhar convite
 - DS **Diogo Dinarte do Souto**
Organizador
 - EM Eduardo Felipe Nobre Mendonça
 - Participantes (8)
 - E Erenildo (Convidado)
 - "MARIA AUXILIADORA (Convidado)..."
 - AT Alfredo Tanos (Convidado)
 - CD **Claudio Duarte (Convidado)**
 - EM Eduardo Macaeprev (Convidado)
 - IV Isabella Viana (Convidado)
 - PV Patric Vasconcellos (Convidado)
 - RM Rose Mary (Convidado)

