



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

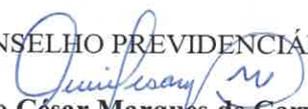
ATA nº 26/2019-CONSELHO PREVIDENCIÁRIO e nº 42/2019 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS do dia 04/11/2019

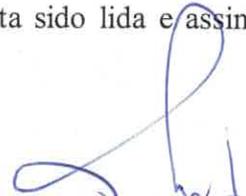
Ata de Reunião em conjunto do Conselho Previdenciário e do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, no auditório da Agencia nº 0184 da Caixa Econômica Federal, sito à Avenida Rui Barbosa, nº setecentos e noventa, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia quatro de novembro de dois mil e dezenove às quatorze horas, estando presentes os membros do Conselho Previdenciário: **Júlio César Marques de Carvalho, Rui de Vasconcellos, Junir de Miranda Gomes, Ana Beatriz Cooper Rangel Erichelli, Flávio Mancebo de Azevedo, Livia Mussi de Oliveira Sant'Anna, Surama Roberto Soutinho de Oliveira, Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira**, além do Presidente do Macaeprev e membro **Rodolfo Tanus Madeira**; e os Membros do Comitê de Investimentos **Alfredo Tanos Filho, Augusto Romulo Fauaz de Andrade, Erenildo Motta da Silva Junior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinancio, Patric Alves de Vasconcellos** para em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. Antes de adentrar aos assuntos, fica desde já justificada a ausência dos membros **Maria Auxiliadora de Moura Ferreira e Rose Mary Gomes** tendo em vista estarem em viagem. Iniciada a Reunião foi passada a palavra para o palestrante da CAIXA ECONOMICA FEDERAL, Senhor Vinicius, que iniciou a palestra falando sobre o Cenário externo e interno destacando os seguintes aspectos: **1-Cenário Interno**: Destacou sobre a inflação controlada com taxa de juros baixos, taxa de desemprego baixa e retomada do credito/confiança médio, atividade/PIB com expectativa média em 2% e situação fiscal boa. **2-Cenario Internacional**: aspectos destacados que são a inflação controlada, taxa de juros baixos, risco médio em relação a riscos geopolíticos; atividade/PIB com retração, liquidez/apetite com risco baixo, no critério condições de emergentes com baixo desenvolvimento econômico. **3-Premissas Fiscais**: Quanto às premissas fiscais destacou os seguintes tópicos: Representatividade alta, alta governabilidade, Equipe Ministerial em alta com perspectivas de pouca mudança, Efeito positivo da Reforma da previdência; baixas perspectivas da aprovação da reforma tributária e fiscal; baixo investimento em estrutura e não estabelecimento claro de pautas posteriores. Através de gráfico apresentou um histórico das taxas históricas de NTN-B com período de 2008 a 2019, explicando que a consolidação fiscal pode manter no Brasil as taxas de juros em patamares mais baixos, e um cenário diferente do observado em 2012/2013. Apresentou expectativas do mercado através do Boletim Focus de 18/10/2019 e CAIXA de 25/10/2019, citando os principais indicadores que são IPCA, SELIC, PIB, CAMBIO para os anos de 2019 e 2020. Em seguida falou que os pilares para um bom investimento são diversificação e gestão ativa. **4-Apresentação de produtos**; Em seguida apresentou o produto CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF no qual este fundo permite aos cotistas a diversificação estratégica dos investimentos através de alocações de todos os subíndices IMA



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

permitidos aos RPPS, via cota de fundos (IMA-B, IMA-B5, IMA-B5+, IRFM, IRFM-1, IRFM1+, IDK-2A). Lembrando que este produto representa um grau de risco moderado. Em seguida apresentou um quadro contendo um histórico de disposição de janeiro de 2018 a dezembro de 2018 e de janeiro de 2019 a outubro de 2019 dos fundos atrelados ao CDI e IRFM-1, IRF-M, IMA-B5 e IMA-B. Apresentou ainda um comparativo para o retorno, PL Atual e volatilidade entre os fundos BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO e outro CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RENDA FIXA. Em seguida apresentou o segundo produto CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO no qual houve um destaque por parte do palestrante, explicando sua taxa de administração de 0,50 a 2,00 % a.a., perfil de risco arrojado, sendo um fundo de alta flexibilidade ao Gestor, permitindo uma estratégia livre de disposição. Atuando ainda nos mercados de Renda Fixa, Renda Variável, Cambio e *Comodities*. Destacou que o retorno acumulado entre 28/09/2018 a 30/09/2019 (últimos 12 meses) apurou 208 % acima da meta atuarial de IPCA+ 6% a.a. Apresentou o terceiro produto chamado FIC CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO que é fundo com estratégia dinâmica de gestão que busca por meio de seleção criteriosa oportunidades de ganhos em mercados diversificados, com taxa de administração de 1,5 % a.a., resgate em D+13 e crédito em D+15. Para finalizar o palestrante apresentou produtos de renda variável que foram: CAIXAFIC AÇÕES VALOR RPPS, que antes tinha denominação de *Small Caps*, sendo uma parceria com uma empresa privada chamada VINCI Equities que detém o *know how* neste segmento de *Small Caps* que segundo o palestrante, obtém retorno absoluto superiores em horizontes de 3 a 5 anos, que é quando ocorre o amadurecimento dos investimentos (estratégia de valor). Possui taxa de administração de 1,72 % a.a., com perfil de risco arrojado e Liquidez: em D+20/D+22 (dias uteis). Seguindo, apresentou o segundo produto de renda variável que é o CAIXA FIA INFRAESTRUTURA, recomendado por ele, no qual o RPPS tem a possibilidade de investimento no setor da economia que mais se beneficia do crescimento do País. O fundo possui carteira diversificada estrategicamente nos principais seguimentos do setor de infraestrutura. Apresenta as seguintes características principais que são taxa de administração de 2% a.a., perfil de risco arrojado, e liquidez em D+1 / D+4. Este fundo era um fundo fechado para RPPS e recentemente foi aberto para investidores em geral. Quanto aos fundos de renda variável não foi apresentado os respectivos índices de dispersão principais que são o Var ou índices de Sharpe. Terminando a reunião, o senhor Vinicius terminou a palestra agradecendo a presença de todos os participantes. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às quinze horas e trinta e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

Júlio César Marques de Carvalho


Flávio Mancebo de Azevedo



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

Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira

Ana Beatriz Cooper Rangel Erichelli

Junia de Miranda Gomes

Rodolfo Tanus Madeira

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Alfredo Tanos Filho

Erenildo Motta da Silva Junior

José Eduardo da Silva Guinancio

Patric Alves de Vasconcellos

Rui de Vasconcellos

Livia Mussi de Oliveira Sant'Anna

Surama Roberto Soutinho de Oliveira

Augusto Romulo Fauaz de Andrade

Isabella Felix Viana