

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL  
DO MUNICÍPIO DE MACAÉ  
MACAEPREV**



**JANEIRO - 2022**



## SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO .....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA .....</b>	<b>6</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>11</b>
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022 .....	11
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	12
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	13
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES .....</b>	<b>14</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS.....</b>	<b>15</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP .....	15
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM .....	15
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES.....	16
6.4. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	16
6.5. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	17
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>17</b>
7.1. RENTABILIDADE.....	17
7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	18
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	19
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL.....</b>	<b>19</b>
8.1. RENTABILIDADE.....	19
8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	20
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	21
<b>9. CONCLUSÃO .....</b>	<b>21</b>



## 1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de janeiro de 2022.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos.

## 2. CENÁRIO ECONÔMICO

O início do primeiro mês de 2022 foi marcado por uma nova onda de coronavírus, não só no Brasil como no mundo. A rápida disseminação da cepa ômicron após as celebrações de ano novo trouxe temores aos mercados internacionais sobre como seriam os impactos na economia e nas cadeias de suprimentos globais. No entanto, a combinação de uma população mais imunizada, com a eficiência das vacinas e um possível enfraquecimento dos sintomas da nova cepa parece ter sido eficaz o suficiente para deter o número de casos graves, internações e mortes em grande escala.

Em janeiro também tivemos mudanças do direcionamento em relação às políticas monetárias internacionais. Nos EUA, com a inflação fechando o ano de 2021 em 7%, no maior patamar desde 1982, o Fed sinalizou logo na primeira semana de janeiro que deve começar o ciclo de alta de juros em breve para controle do índice. Segundo comunicado do comitê, com a taxa de inflação bem acima da meta de 2% e com dados de mercado de trabalho mais fortes, o aumento das taxas de juros e a retirada de compras de títulos logo terão início.

Os preços ao consumidor nos Estados Unidos subiram 0,6% em janeiro, segundo dados divulgados pelo Departamento do Trabalho do país. Com o resultado, acumulam alta de 7,5% em 12 meses, acima dos 7% de dezembro, e a maior taxa para um acumulado em 12 meses desde 1982. O resultado do mês passado foi impulsionado pelas altas dos alimentos, eletricidade e moradia, que subiram 0,9%, 4,2% e 0,3%, respectivamente.



O governo norte-americano informou que a taxa de desemprego ficou em 4% em janeiro, com a abertura de quase 1 milhão de vagas nos últimos dois meses, sugerindo que o mercado de trabalho está no pleno emprego ou próximo a ele. Com isso, crescem as razões para que os EUA coloquem fim à sua política monetária expansionista, e deem início a uma elevação em suas taxas de juros para desaquecer a economia e controlar a alta de preços.

Já na China, o governo está na contramão do mundo. O Banco do Povo da China (PBoC), Banco Central Chinês, anunciou em janeiro cortes nas taxas básicas de juros do país como forma de estimular a atividade econômica. A decisão surgiu em um momento em que os receios de uma desaceleração no crescimento da segunda maior economia do mundo começam a despontar. O governo também sinalizou que deve, ao longo do ano, anunciar outras medidas para estimular o crescimento.

Acerca da atividade, na China, o PIB do 4T21 desacelerou de 4,9% para 4,0% (A/A), encerrando o ano com avanço de 8,1% (A/A). Entre os vetores de arrefecimento, destaque para a piora do setor imobiliário, eventos climáticos com efeitos negativos na atividade e o enfraquecimento do consumo das famílias, com números modestos do varejo.

No continente europeu, a ata da última reunião do Banco Central Europeu (BCE) trouxe uma avaliação de cenário próxima à observada nas últimas comunicações, com destaque para a manutenção da avaliação de que a elevada inflação observada na Zona do Euro decorre, preponderantemente, de fatores temporários. Nesse sentido, apesar de ter revisado sua projeção ligeiramente para cima, o BCE espera que a inflação permaneça abaixo do objetivo de 2,0% ao longo de todo o horizonte de projeção.

Outro evento internacional que começou a atrair a atenção global foi o aumento das tensões entre Rússia e Ucrânia. A hostilidade entre os dois países é antiga, mas se intensificou em 2014 quando a Rússia anexou a região da Criméia (até então parte do território ucraniano). Desde então, os conflitos na fronteira se tornaram intensos e constantes, e nos últimos meses, os avanços das tropas russas foram vistos como uma ameaça.

Além dos aumentos das tensões militares, que agora também envolvem a Organização do Tratado do Atlântico Norte (OTAN) e, conseqüentemente, os Estados Unidos e outros países europeus, o efeito para o mundo está nos preços das commodities. A Rússia é uma das principais fornecedoras de gás natural, petróleo e carvão para a Europa atualmente. A demanda por energia, principalmente na época do inverno no hemisfério norte, pode causar



algum tipo de caos energético na região e aumento dos preços em caso de interrupção no fornecimento.

Aqui no Brasil, nas duas primeiras semanas do ano tivemos uma intensa volatilidade com bastante mau humor e aversão ao risco por parte dos investidores. No entanto, as últimas semanas do mês foram de altas mais fortes na bolsa, que acabou por fechar em alta de 6,98%. A entrada forte de fluxo de investimentos estrangeiros foi um dos fatores que impulsionou o Ibovespa. Esse forte movimento pode ser explicado por alguns fatores: a bolsa brasileira se encontra muito descontada em relação ao seu múltiplo P/L (preço/lucro) histórico e em relação a outras bolsas, o câmbio desvalorizado e o aumento do preço internacional das commodities e estímulo chinês à economia, que acaba beneficiando as empresas dos setores aqui no Brasil.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de janeiro subiu 0,54%, 0,19 pontos percentuais abaixo da taxa de 0,73% registrada em dezembro. Foi o maior resultado para o IPCA de janeiro em seis anos. Ou seja, desde janeiro de 2016 (1,27%), quando a economia do país apresentava recessão. A variação veio em linha com a expectativa do mercado financeiro que era de 0,55%. Dessa forma, o IPCA segue em dois dígitos no acumulado de 12 meses. A alta acumulada até janeiro chegou a 10,38%, a maior desde novembro de 2021 (10,74%). No recorte dos 12 meses até janeiro, a taxa é a mais elevada desde 2016 (10,71%).

Das nove classes de despesas usadas para cálculo do índice, oito tiveram aceleração. Foram observadas taxas maiores de inflação em alimentação e bebidas (1,11%), artigos de residência (1,82%), habitação (0,16%), despesas pessoais (0,78%), educação (0,25%), vestuário (1,07%), saúde e cuidados pessoais (0,36%) e comunicação (1,05%). Já o grupo de Transportes, que em dezembro de 2021 havia subido 0,58%, foi o único que apresentou queda no primeiro mês de 2022, com -0,11%.

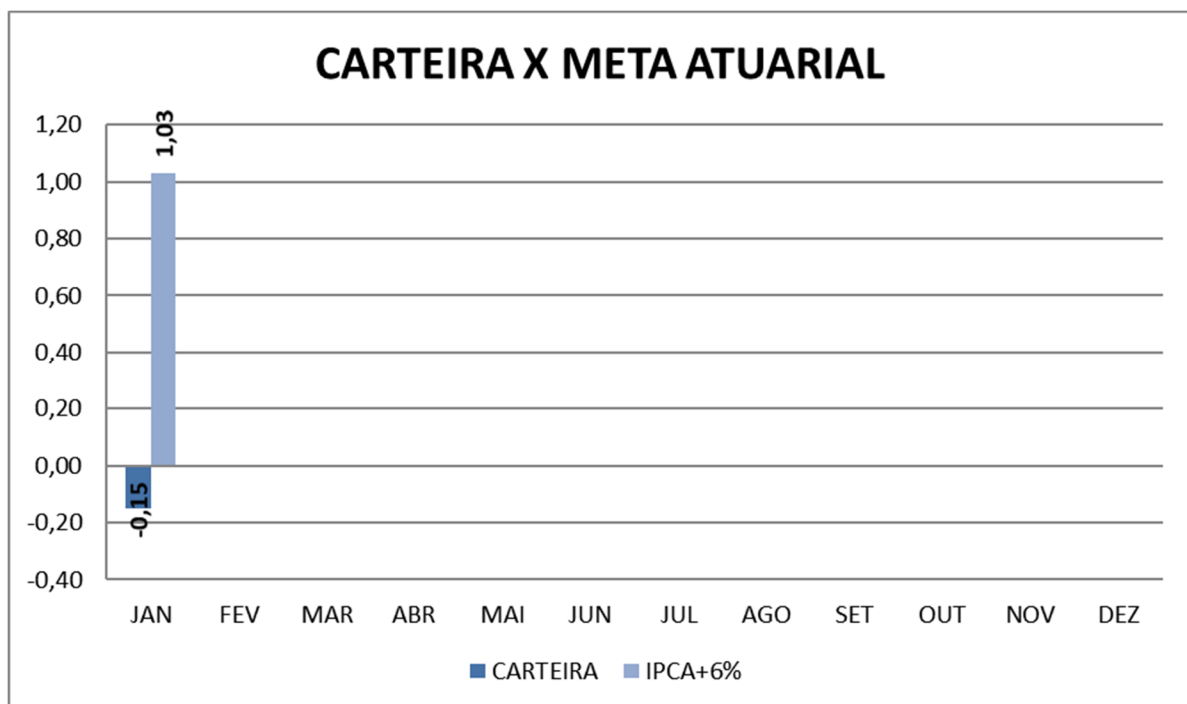


### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

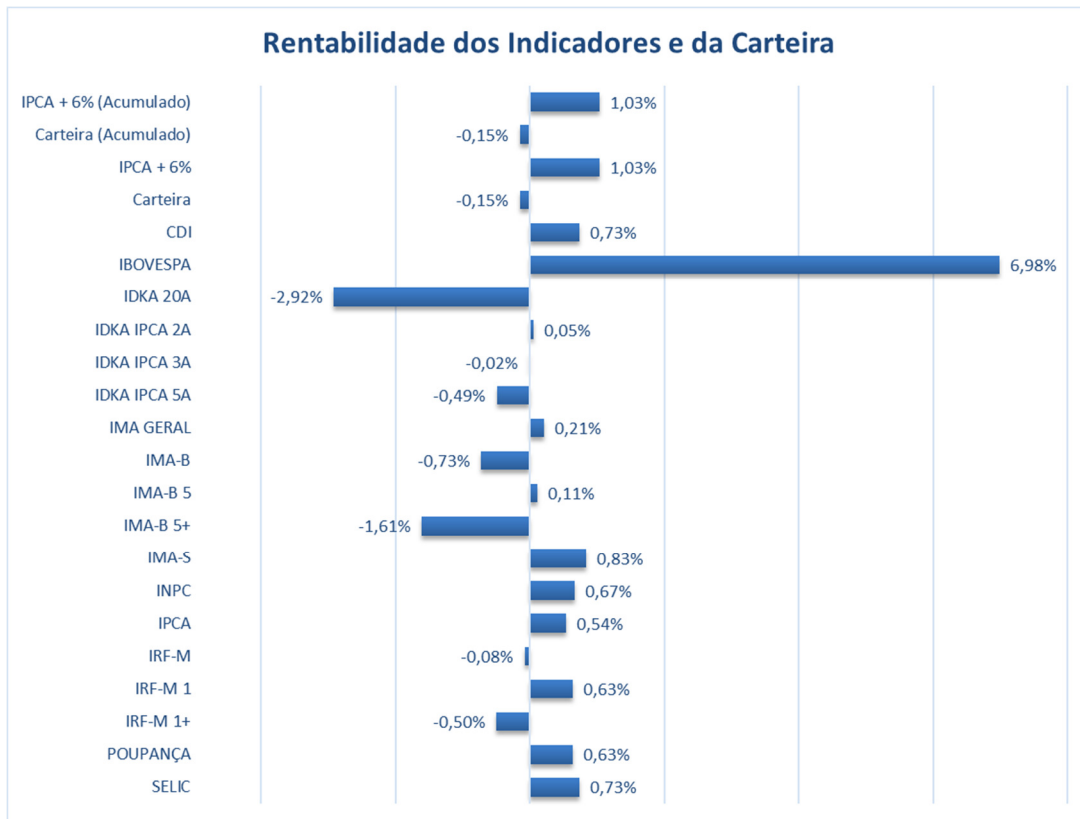
Em relação ao desempenho do nosso portfólio, janeiro apresentou um resultado negativo. A Carteira fechou com uma queda de -0,15%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,03%. Logo, a Carteira não conseguiu superar a Meta Atuarial necessária. Nos quadros a seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2022.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

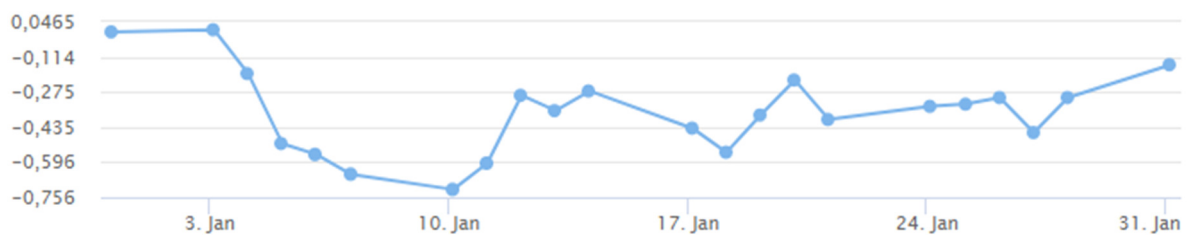
2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	-0,15												-0,15
<b>IPCA+6%</b>	1,03												1,03



A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.



A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de janeiro.



Os destaques do mês foram os fundos de ações brasileiras, onde quase todos superaram a Meta Atuarial. Os fundos com melhor desempenho foram o BB Ações Ibovespa Indexado com 6,89%, BB Ações Ibovespa Ativo com 6,77%, seguido pelo BB Ações Dividendos Midcaps com 6,24%. Em média, os fundos de ações brasileiras tiveram um resultado de 4,05%.

Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio negativo de -5,28%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -6,54%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,53%.



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



Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,30%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 1,16%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu -0,03%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de 0,43%.

Já o fundo que busca acompanhar o IMA Geral teve um retorno de -0,01%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,09%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,02%.

Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram, em média, uma rentabilidade de -0,56%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média na casa de -0,10%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de 0,61%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,27%. Até 31/01/2022 foram resgatados o total de R\$ 8.710.810,98 (oito milhões e setecentos e dez mil e oitocentos e dez reais e noventa e oito centavos), cerca de 87% do total investido. Em janeiro, o fundo apresentou resultado positivo de R\$ 3.607,12 (três mil e seiscentos e sete reais e doze centavos). O saldo em 31 de janeiro estava em R\$ 1.337.000,67 (um milhão e trezentos e trinta e sete mil e sessenta e sete centavos).

O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor verde bateram a Meta Atuarial.





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



O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ -4.935.432,15 (quatro milhões e novecentos e trinta e cinco mil e quatrocentos e trinta e dois reais e quinze centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R\$ 3.358.891.005,48 (três bilhões e trezentos e cinquenta e oito milhões e oitocentos e noventa e um mil e cinco reais e quarenta e oito centavos).



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



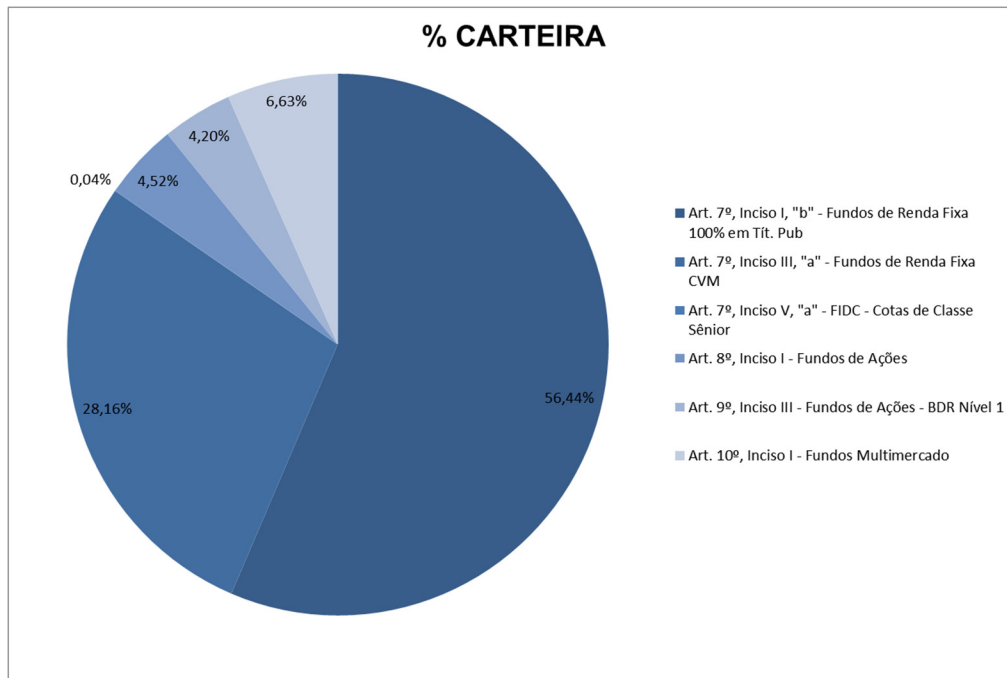
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/01/2022	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	R\$3.939.268,08	R\$0,00	-R\$3.912.561,94	-R\$26.706,14	-0,68%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	R\$144.758.682,28	R\$0,00	-R\$144.747.483,30	-R\$11.198,98	-0,01%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$147.491.798,91	R\$0,00	-R\$146.283.662,32	-R\$1.208.136,59	-0,82%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$169,99	R\$11,02	-R\$4.455,66	R\$4.296,69	0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$14.974,81	R\$1.012.366,56	R\$987.955,82	R\$9.435,93	0,09%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.333.393,55	R\$1.337.000,67	R\$0,00	R\$3.607,12	0,27%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.393.753,11	R\$3.418.539,30	R\$0,00	R\$24.786,19	0,73%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$3.846.840,33	R\$4.086.864,85	R\$0,00	R\$240.024,52	6,24%
BB RF REFERENCIADO DI TP	R\$0,00	R\$15.357.853,28	R\$15.357.853,28	R\$0,00	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$14.798.519,08	R\$15.387.377,28	R\$0,00	R\$588.858,20	3,98%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$14.630.261,61	R\$15.467.276,02	R\$0,00	R\$837.014,41	5,72%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$15.341.129,71	R\$15.556.369,98	R\$0,00	R\$215.240,27	1,40%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$15.679.679,69	R\$15.854.986,47	R\$0,00	R\$175.306,78	1,12%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$16.043.722,80	R\$16.099.730,39	R\$425.000,00	-R\$368.992,41	-2,24%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$15.178.944,60	R\$16.206.378,03	R\$0,00	R\$1.027.433,43	6,77%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$16.472.122,99	R\$16.519.960,58	R\$0,00	R\$47.837,59	0,29%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC DE FI	R\$15.474.055,29	R\$16.540.461,00	R\$0,00	R\$1.066.405,71	6,89%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$16.453.780,00	R\$16.644.960,00	R\$0,00	R\$191.180,00	1,16%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$22.559.581,75	R\$22.881.744,99	R\$0,00	R\$322.163,24	1,43%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$25.838.014,05	R\$25.269.457,52	R\$425.000,00	-R\$993.556,53	-3,78%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$27.489.811,16	R\$27.329.651,04	R\$0,00	-R\$160.160,12	-0,58%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.920.614,04	R\$36.303.113,64	R\$425.000,00	-R\$2.042.500,40	-5,33%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$38.341.529,78	R\$36.741.903,76	R\$425.000,00	-R\$2.024.626,02	-5,22%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$54.661.585,89	R\$49.759.247,62	R\$425.000,00	-R\$5.327.338,27	-9,67%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$55.491.172,17	R\$50.069.112,75	R\$425.000,00	-R\$5.847.059,42	-10,46%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$68.256.933,87	R\$69.126.844,78	R\$0,00	R\$869.910,91	1,27%
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	R\$88.231.096,95	R\$90.588.330,66	R\$0,00	R\$2.357.233,71	2,67%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$113.043.141,44	R\$113.737.284,60	R\$0,00	R\$694.143,16	0,61%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$114.913.677,69	R\$115.613.499,55	R\$0,00	R\$699.821,86	0,61%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$118.069.644,69	R\$118.160.337,35	R\$0,00	R\$90.692,66	0,08%
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$119.744.822,86	R\$119.658.849,54	R\$0,00	-R\$85.973,32	-0,07%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	R\$123.213.941,47	R\$122.267.797,18	R\$0,00	-R\$946.144,29	-0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$147.612.412,83	R\$147.745.821,71	R\$0,00	R\$133.408,88	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$161.927.489,77	R\$161.057.891,24	R\$0,00	-R\$869.598,53	-0,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	R\$169.447.392,58	R\$169.231.725,45	R\$0,00	-R\$215.667,13	-0,13%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$172.066.388,40	R\$172.012.498,00	R\$0,00	-R\$53.890,40	-0,03%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$174.799.685,00	R\$175.966.659,40	R\$0,00	R\$1.166.974,40	0,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$210.519.016,16	R\$210.539.292,39	R\$0,00	R\$20.276,23	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$210.899.154,77	R\$211.301.530,39	R\$0,00	R\$402.375,62	0,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$225.676.231,21	R\$225.718.687,28	R\$0,00	R\$42.456,07	0,02%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$108.446.876,15	R\$258.367.041,81	R\$148.664.500,90	R\$1.255.664,76	0,49%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$310.879.472,79	R\$459.952.547,40	R\$146.313.506,55	R\$2.759.568,06	0,60%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.344.900.784,30</b>	<b>R\$3.358.891.005,48</b>	<b>R\$18.925.653,33</b>	<b>-R\$4.935.432,15</b>	<b>-0,15%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

##### 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

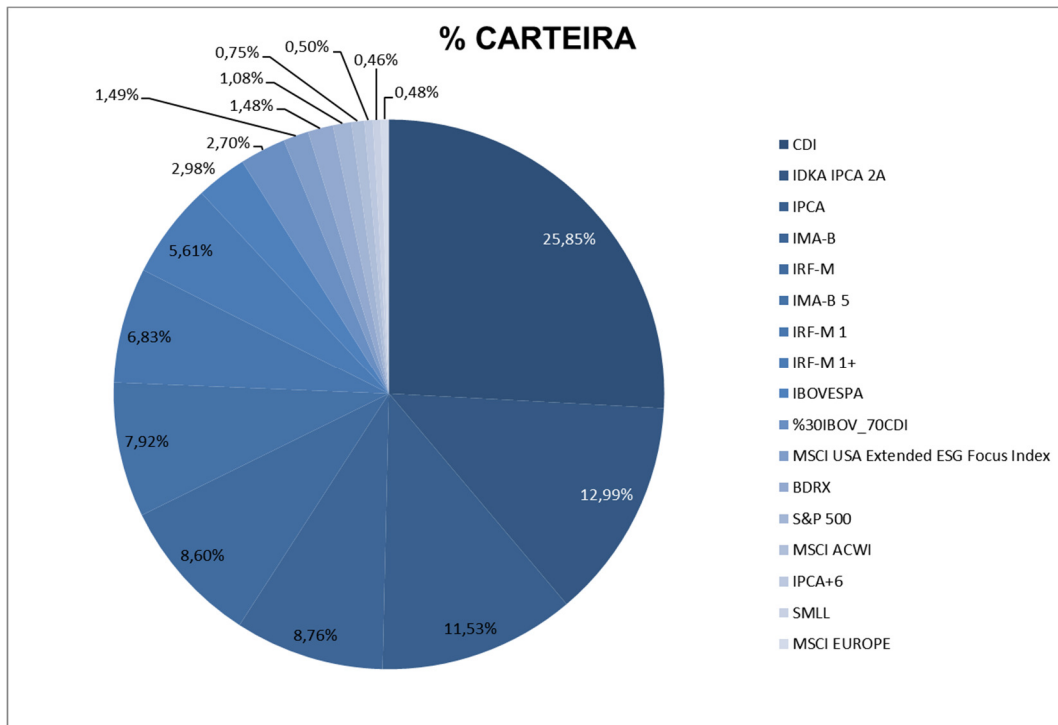
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>56,44%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$1.895.684.954,73</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	3,39%	100,00%	100,00%	100,00%	2,25%	R\$113.737.284,60	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	3,44%	100,00%	100,00%	100,00%	1,84%	R\$115.613.499,55	
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,27%	100,00%	100,00%	100,00%	2,27%	R\$210.539.292,39	
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,72%	100,00%	100,00%	100,00%	2,07%	R\$225.718.687,28	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,52%	100,00%	100,00%	100,00%	1,84%	R\$118.160.337,35	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,40%	100,00%	100,00%	100,00%	1,23%	R\$147.745.821,71	
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,50%	100,00%	100,00%	100,00%	17,22%	R\$16.644.960,00	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	IMA-B	3,64%	100,00%	100,00%	100,00%	1,80%	R\$122.267.797,18	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,12%	100,00%	100,00%	100,00%	11,81%	R\$172.012.498,00	
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	IRF-M	5,04%	100,00%	100,00%	100,00%	3,57%	R\$169.231.725,45	
CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	IRF-M	3,56%	100,00%	100,00%	100,00%	9,93%	R\$119.658.849,54	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,81%	100,00%	100,00%	100,00%	16,08%	R\$27.329.651,04	
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	IRF-M 1+	4,79%	100,00%	100,00%	100,00%	14,58%	R\$161.057.891,24	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT	IPCA	5,24%	100,00%	100,00%	100,00%	1,51%	R\$175.966.659,40	
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>28,16%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$945.991.350,46</b>	
BB RF REFERENCIADO DI TP	CDI	0,46%	65,00%	65,00%	20,00%	0,09%	R\$15.357.853,28	
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	13,69%	65,00%	65,00%	20,00%	6,37%	R\$459.952.547,40	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,03%	65,00%	65,00%	20,00%	0,03%	R\$1.012.366,56	
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	7,69%	65,00%	65,00%	20,00%	2,58%	R\$258.367.041,81	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$11,02	
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,29%	65,00%	65,00%	20,00%	5,02%	R\$211.301.530,39	
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Senior</b>		<b>0,04%</b>	<b>5,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>20,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>R\$1.337.000,67</b>	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,04%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$1.337.000,67	
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,52%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$151.922.787,85</b>	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,48%	35,00%	35,00%	20,00%	8,61%	R\$16.206.378,03	
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC	IBOVESPA	0,49%	35,00%	35,00%	20,00%	6,38%	R\$16.540.461,00	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	35,00%	35,00%	20,00%	4,09%	R\$16.519.960,58	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,08%	35,00%	35,00%	20,00%	1,41%	R\$36.303.113,64	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	35,00%	20,00%	1,16%	R\$15.854.986,47	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,12%	35,00%	35,00%	20,00%	1,13%	R\$4.086.864,85	
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,46%	35,00%	35,00%	20,00%	1,69%	R\$15.387.377,28	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,46%	35,00%	35,00%	20,00%	1,82%	R\$15.467.276,02	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,46%	35,00%	35,00%	20,00%	3,02%	R\$15.556.369,98	
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>4,20%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$141.197.548,28</b>	
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,49%	10,00%	10,00%	20,00%	2,38%	R\$50.069.112,75	
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,48%	10,00%	10,00%	20,00%	7,57%	R\$16.099.730,39	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,75%	10,00%	10,00%	20,00%	3,23%	R\$25.269.457,52	
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,48%	10,00%	10,00%	20,00%	1,43%	R\$49.759.247,62	
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>6,63%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$222.757.363,49</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	2,89%	R\$3.418.539,30	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,06%	10,00%	10,00%	20,00%	2,21%	R\$69.126.844,78	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,68%	10,00%	10,00%	20,00%	8,62%	R\$22.881.744,99	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	1,09%	10,00%	10,00%	20,00%	1,05%	R\$36.741.903,76	
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	%30IBOV_70CDI	2,70%	10,00%	10,00%	20,00%	6,61%	R\$90.588.330,66	
<b>Total:</b>							<b>R\$3.358.891.005,48</b>	



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

##### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

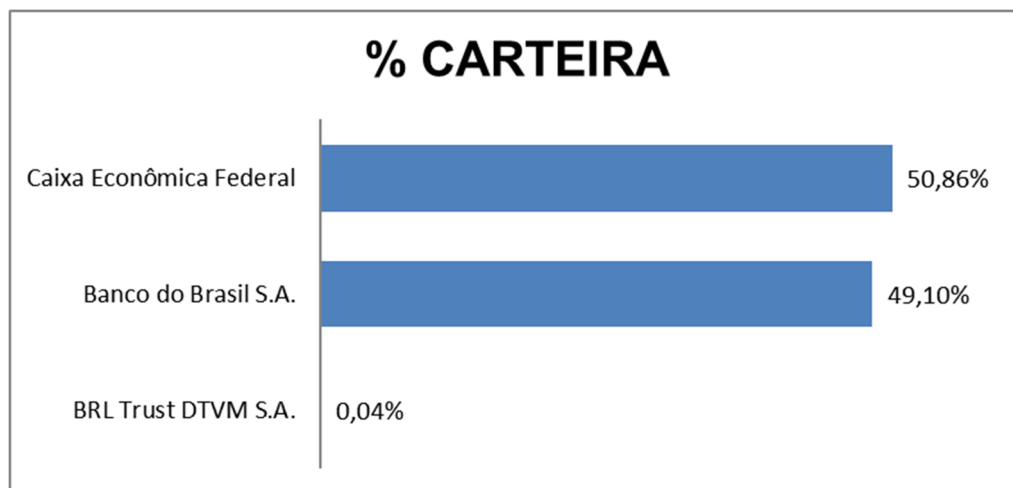
Indicador	Saldo em 31/01/2022	Participação
CDI	R\$868.195.853,57	25,85%
IDKA IPCA 2A	R\$436.257.979,67	12,99%
IPCA	R\$387.268.189,79	11,53%
IMA-B	R\$294.280.295,18	8,76%
IRF-M	R\$288.890.574,99	8,60%
IMA-B 5	R\$265.906.159,06	7,92%
IRF-M 1	R\$229.350.784,15	6,83%
IRF-M 1+	R\$188.387.542,28	5,61%
IBOVSPA	R\$100.232.296,93	2,98%
%30IBOV_70CDI	R\$90.588.330,66	2,70%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$50.069.112,75	1,49%
BDRX	R\$49.759.247,62	1,48%
S&P 500	R\$36.303.113,64	1,08%
MSCI ACWI	R\$25.269.457,52	0,75%
IPCA+6	R\$16.644.960,00	0,50%
SMLL	R\$15.387.377,28	0,46%
MSCI EUROPE	R\$16.099.730,39	0,48%
<b>Total</b>	<b>R\$3.358.891.005,48</b>	<b>100,00%</b>



#### 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

##### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.337.000,67	0,27%	0,04%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.649.258.990,17	-0,32%	49,10%
Caixa Econômica Federal	R\$1.708.295.014,64	0,02%	50,86%





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



## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

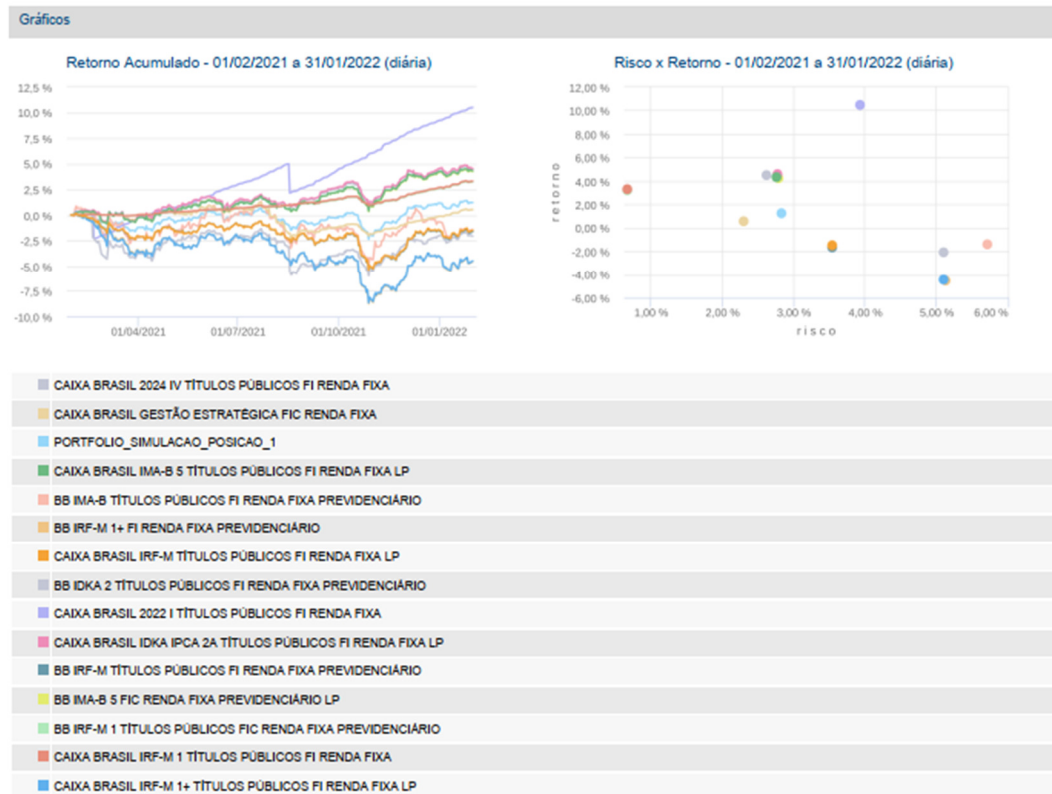
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
06/01/2022	R\$17.493,43	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/01/2022	R\$1.180,47	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/01/2022	R\$473,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/01/2022	R\$457,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/01/2022	R\$473,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/01/2022	R\$476,96	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/01/2022	R\$1.323,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/01/2022	R\$14.847.077,51	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
20/01/2022	R\$3.507.124,14	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
20/01/2022	R\$129.974.757,31	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
21/01/2022	R\$14.847.077,51	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
21/01/2022	R\$142.107.762,27	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
21/01/2022	R\$4.205.744,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2022	R\$33.480,14	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
24/01/2022	R\$297.606,14	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
24/01/2022	R\$4.205.744,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/01/2022	R\$5.497.627,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/01/2022	R\$37.935,80	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
25/01/2022	R\$350.942,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/01/2022	R\$425.000,00	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
27/01/2022	R\$425.000,00	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
28/01/2022	R\$425.000,00	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO
28/01/2022	R\$425.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
28/01/2022	R\$425.000,00	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
28/01/2022	R\$425.000,00	BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I
28/01/2022	R\$10.687,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
31/01/2022	R\$15.357.853,28	BB RF REFERENCIADO DI TP
31/01/2022	R\$425.000,00	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
31/01/2022	R\$3.821,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
20/01/2022	R\$144.416.397,02	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
20/01/2022	R\$3.912.561,94	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP
21/01/2022	R\$14.847.077,51	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
21/01/2022	R\$146.283.662,32	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI
24/01/2022	R\$331.086,28	CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP
25/01/2022	R\$37.935,80	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
26/01/2022	R\$6.537.518,24	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/01/2022	R\$2.565.228,83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/01/2022	R\$424.988,98	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
28/01/2022	R\$11,02	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF

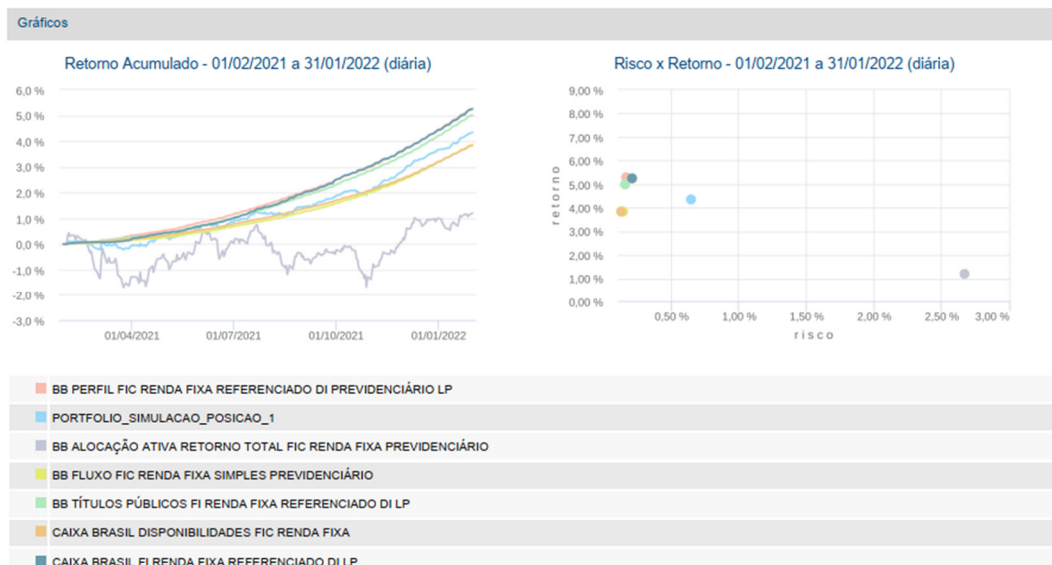
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$338.282.121,27
Resgates	-R\$319.356.467,94
Saldo	R\$18.925.653,33

## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

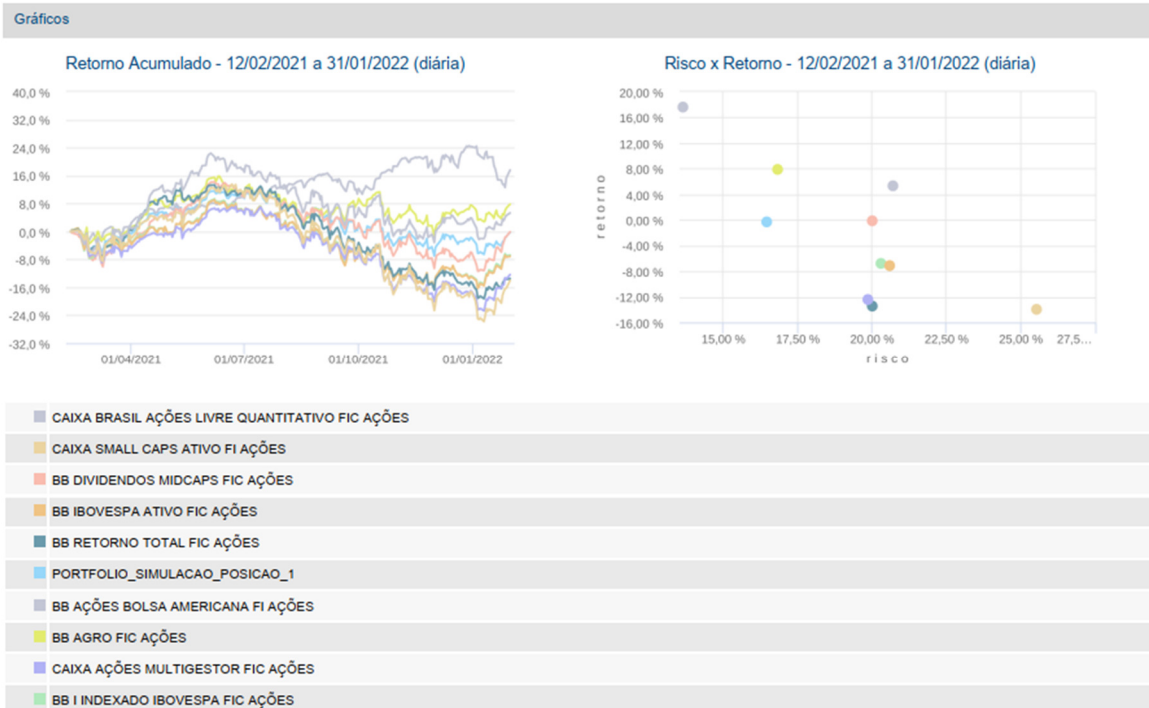
### 6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP



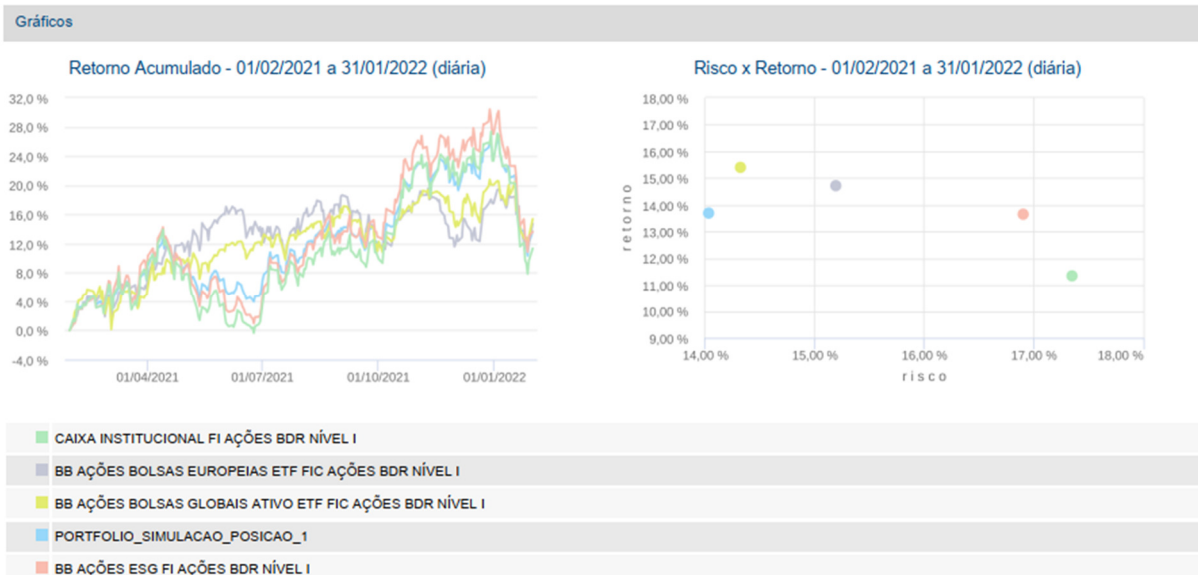
### 6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM



### 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

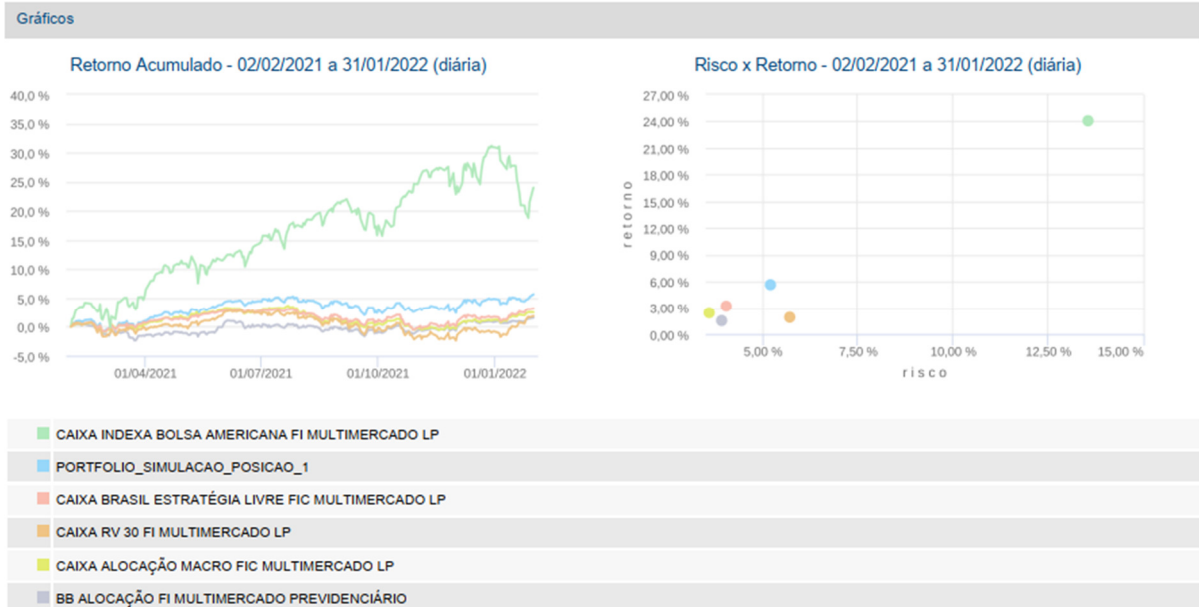


### 6.4. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I





## 6.5. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

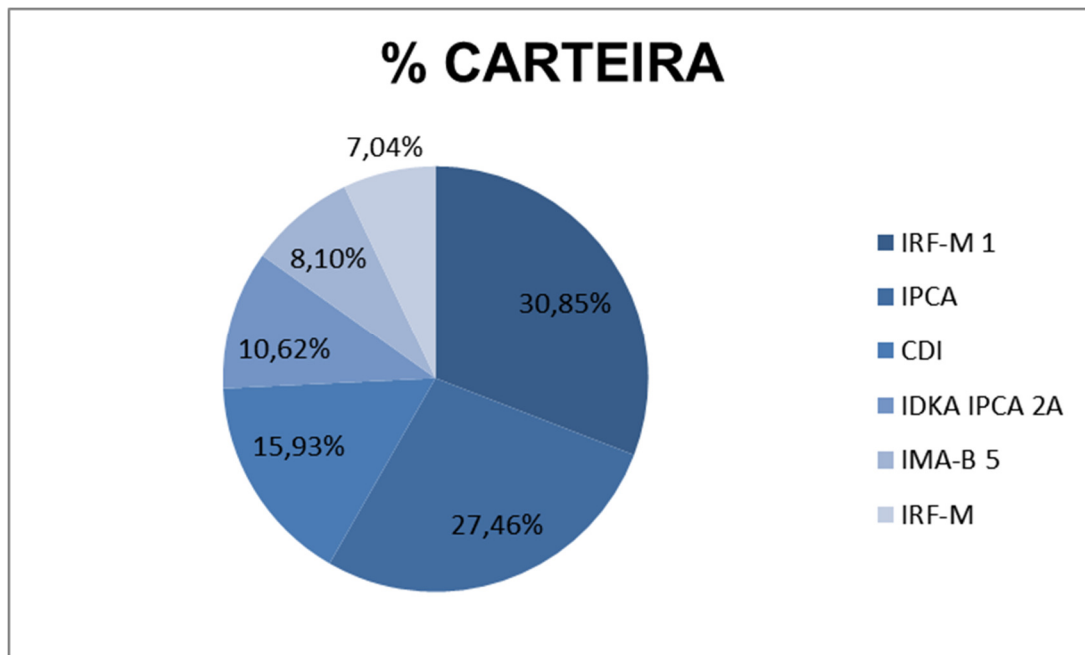
A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,42% no mês de janeiro, totalizando um saldo de R\$ 187.435.031,19 (cento e oitenta e sete milhões e quatrocentos e trinta e cinco mil e trinta e um reais e dezenove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



## 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

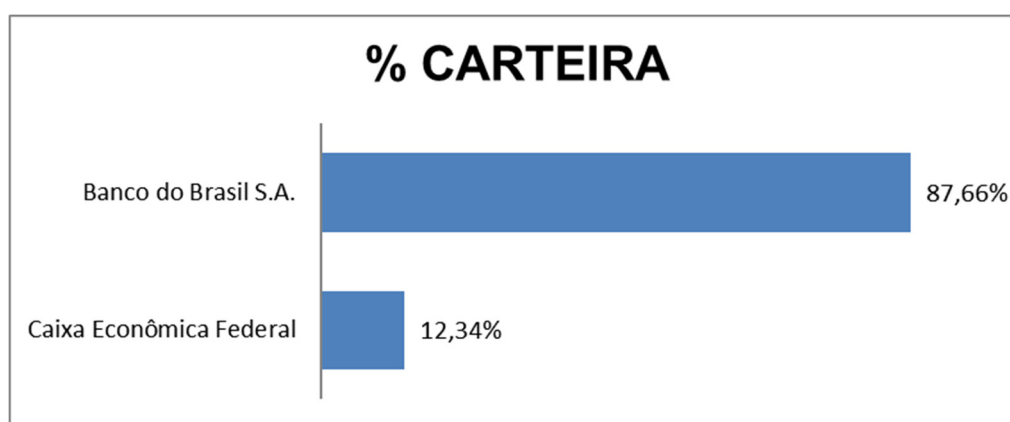
Indicador	Saldo em 31/01/2022	Participação
IRF-M 1	R\$57.818.608,36	30,85%
IPCA	R\$51.467.063,68	27,46%
CDI	R\$29.860.401,25	15,93%
IDKA IPCA 2A	R\$19.905.272,99	10,62%
IMA-B 5	R\$15.186.155,32	8,10%
IRF-M	R\$13.197.529,59	7,04%
	<b>R\$187.435.031,19</b>	<b>100,00%</b>



### 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

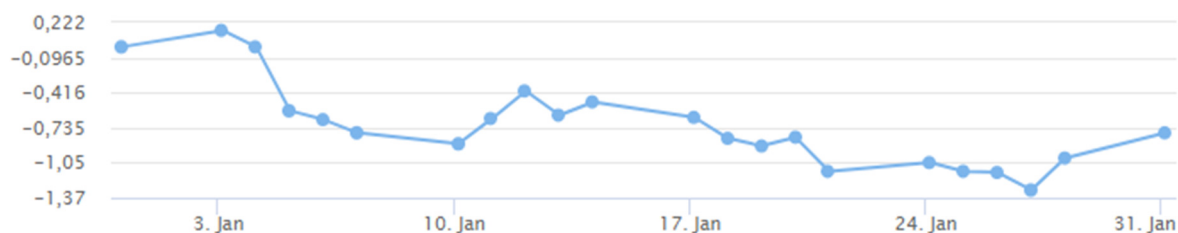
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$23.133.480,56	12,34%
Banco do Brasil S.A.	R\$164.301.550,63	87,66%



## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL

### 8.1. RENTABILIDADE

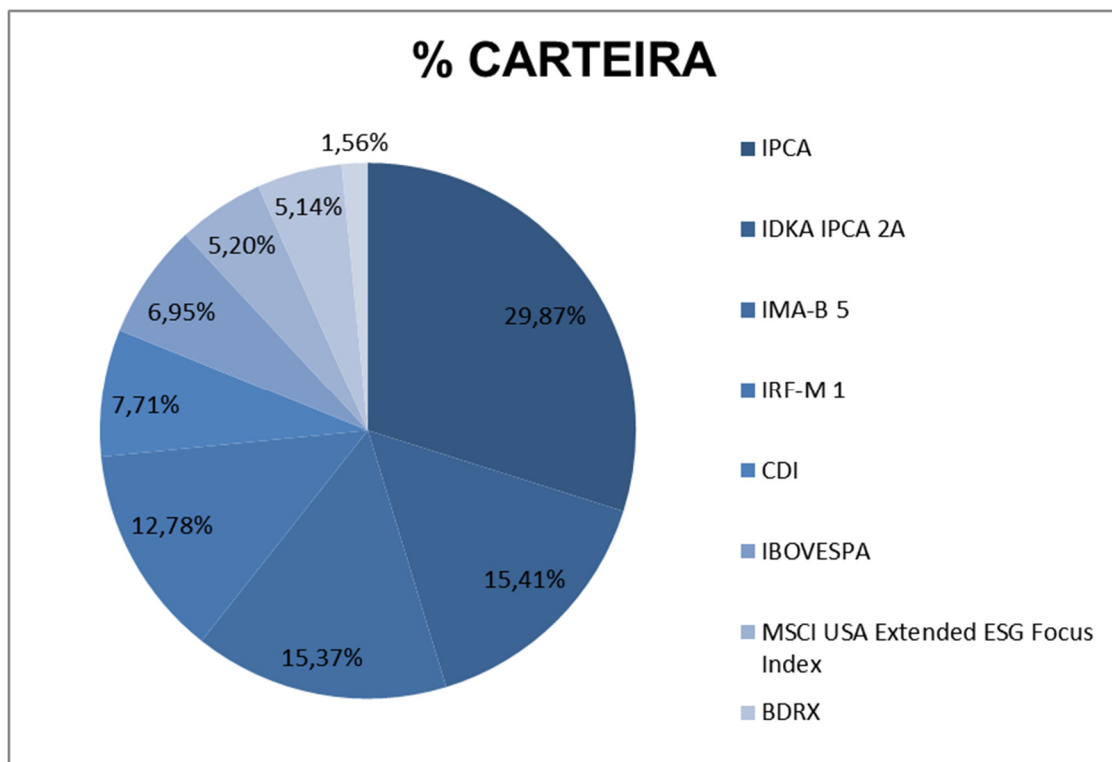
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial apresentou um resultado negativo de -0,78% e fechou o mês com o saldo de R\$ 22.929.941,76 (vinte e dois milhões e novecentos e vinte e nove mil e novecentos e quarenta e um reais e setenta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.



## 8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2022	Participação
IPCA	R\$6.849.493,54	29,87%
IDKA IPCA 2A	R\$3.533.392,07	15,41%
IMA-B 5	R\$3.523.770,24	15,37%
IRF-M 1	R\$2.931.137,26	12,78%
CDI	R\$1.767.973,27	7,71%
IBOVESPA	R\$1.592.577,40	6,95%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.193.286,06	5,20%
BDRX	R\$1.179.497,94	5,14%
SMLL	R\$358.813,98	1,56%
	<b>R\$22.929.941,76</b>	<b>100,00%</b>

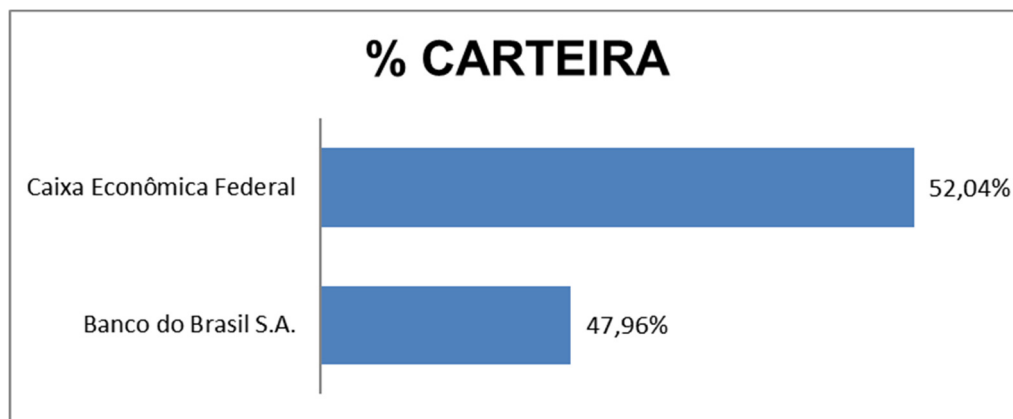




### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$10.997.114,01	47,96%
Caixa Econômica Federal	R\$11.932.827,75	52,04%



## 9. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.569.255.978,43 (três bilhões e quinhentos e sessenta e nove milhões e duzentos e cinquenta e cinco mil e novecentos e setenta e oito reais e quarenta e três centavos).

Macaé, 23 de fevereiro de 2022.

*Erenildo Motta da Silva Júnior*  
**Erenildo Motta da Silva Júnior**  
Gestor de Recursos  
MACAEPREV



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

1 ATA Nº 09/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 23/02/2022 – 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 dezessete horas do dia vinte e três de fevereiro de dois mil e vinte e dois,  
6 estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo**  
7 **Motta 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**, via  
9 plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, devido à pandemia do Covid 19 e suas  
10 variantes, conforme pode ser comprovado através do *print* da foto em anexo. Todos  
11 instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021. Aberta a reunião, foram tratados  
12 os seguintes temas: **I - RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MACAEPREV – JANEIRO**  
13 **DE 2022**: Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê **Erenildo**  
14 apresentou o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Janeiro de**  
15 **2022**, o qual segue na íntegra: **1. INTRODUÇÃO**- Mantendo elevados níveis de  
16 transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto  
17 de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de  
18 investimentos, referente ao mês de janeiro de 2022. Neste relatório é possível observar a  
19 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário  
20 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento  
21 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive  
22 quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2. CENÁRIO**  
23 **ECONÔMICO**- O início do primeiro mês de 2022 foi marcado por uma nova onda de  
24 coronavírus, não só no Brasil como no mundo. A rápida disseminação da cepa ômicron após  
25 as celebrações de ano novo trouxe temores aos mercados internacionais sobre como seriam  
26 os impactos na economia e nas cadeias de suprimentos globais. No entanto, a combinação  
27 de uma população mais imunizada, com a eficiência das vacinas e um possível  
28 enfraquecimento dos sintomas da nova cepa parece ter sido eficaz o suficiente para deter o  
29 número de casos graves, internações e mortes em grande escala. Em janeiro também  
30 tivemos mudanças do direcionamento em relação às políticas monetárias internacionais.  
31 Nos EUA, com a inflação fechando o ano de 2021 em 7%, no maior patamar desde 1982, o  
32 Fed sinalizou logo na primeira semana de janeiro que deve começar o ciclo de alta de juros

*Alfredo Tanos Filho* *Patric Alves de Vasconcellos* *Erenildo* *Rose Mary Gomes*



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

255 9. **CONCLUSÃO** - O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2022 com o Patrimônio  
256 Consolidado de R\$ 3.569.255.978,43 (três bilhões, quinhentos e sessenta e nove milhões,  
257 duzentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e setenta e oito reais e quarenta e três  
258 centavos). **II – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:** Após apresentação  
259 do gestor de investimentos **Erenildo**, por unanimidade, os membros do Comitê de  
260 investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês de janeiro de 2022.  
261 **III – PRÓXIMA REUNIÃO:** Por unanimidade, ficou convocada reunião extraordinária para o  
262 dia sete de março de 2022, às dezessete horas. **IV - ENCERRAMENTO:** Nada mais  
263 havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para o e-mail e *whatsapp* de  
264 todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura de seus membros.

  
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



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Conselho Fiscal

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

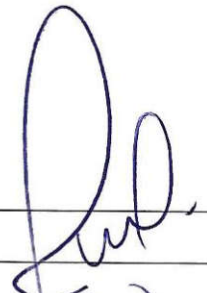

**JANEIRO DE 2022**

**TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL**

Ao dia 24/02/2022, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **JANEIRO DE 2022**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **JANEIRO DE 2022**.

*Macaé, 24 de fevereiro de 2022.*

**CONSELHO FISCAL**

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
CARLA MUSSI RAMOS	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	