

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**DEZEMBRO - 2021**



## 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 3922/2010 E À PAI 2021 .....	11
4.1.1. Desenquadramentos .....	12
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	13
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	14
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES .....</b>	<b>15</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS.....</b>	<b>16</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FI REFERENCIADO COM 100% EM TP.....	16
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – 60% EM FI REFERENCIADOS, COND. ABERTO .....	16
6.3. ART. 7º, INCISO IV, “A” – 40% FI EM RENDA FIXA .....	17
6.4. ART. 8º, INCISO I, “A” – 30% FI AÇÕES, REF. COND. ABERTO .....	17
6.5. ART. 8º, INCISO I, “B” – 30% FI AÇÕES EM ÍNDICES, REF.....	18
6.6. ART. 8º, INCISO II, “A” – 20% FI AÇÕES .....	18
6.7. ART. 8º, INCISO III – 10% FI MULTIMERCADO, COND. ABERTO.....	19
6.8. ART. 9º-A, III – FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I.....	19
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>20</b>
7.1. RENTABILIDADE.....	20
7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	20
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	21
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL.....</b>	<b>22</b>
8.1. RENTABILIDADE.....	22
8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	22
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	23
<b>9. CONCLUSÃO .....</b>	<b>24</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 dezembro de 2021.

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

Enfim chegamos ao fim de mais um ano. O ano de 2021 foi marcado por altos e baixos, emoções e muitos desafios políticos, internacionais, de saúde e financeiros.

Em dezembro, o Ibovespa, nosso principal índice de ações, encerrou a sequência de cinco meses de queda e teve uma alta de 2,85%. O índice, no entanto, terminou o ano em queda de 11,93% aos 104.822 pontos.

O cenário internacional segue impactado pela nova variante da Covid-19. Apesar do baixo número de mortes, o alto índice de novos casos tem impactado o mercado de trabalho, intensificando a escassez de mão de obra. Governos começam a diminuir o tempo de quarentena a fim de atenuar o problema. Além disso, a aceleração no processo de redução dos estímulos e a possível antecipação de aumentos na taxa de juros norte-americana preocuparam os investidores.

Nos EUA, a evolução do contágio da variante Ômicron registrou sucessivos recordes diários no número de infecções. Em contrapartida, os números de hospitalizações e mortes seguiram mais controlados. Acerca dos indicadores de atividade, as vendas do varejo e a produção industrial referentes ao mês de novembro avançaram moderadamente em 0,3% (M/M) e 0,5% (M/M), respectivamente. No mercado de trabalho, a criação líquida de vagas de empregos não agrícolas frustrou as expectativas ao registrar 210 mil postos em novembro, ante mais do que o dobro esperado (573 mil) para esta leitura.



O CPI (índice de preços ao consumidor) dos Estados Unidos desacelerou o ritmo de alta mensal pela segunda vez consecutiva, de 0,8% em novembro para 0,5% em dezembro, mas acumulou avanço de 7% em 2021 – o que representa a maior inflação anual no país desde 1981. A maior contribuição para o aumento veio de habitação, carros usados e caminhões. Acerca da política monetária, na sua última decisão do ano, o Fed (Banco Central americano) endureceu o discurso ao comunicar a redução mais célere no programa de compras de ativos e a sinalização para 3 altas na taxa básica de juros ao longo de 2022 (ante apenas uma única alta esperada na reunião anterior).

A inflação na China desceu de 2,3% em novembro para 1,5% em dezembro, sendo uma das quatro mais baixas no mundo, segundo a estimativa publicada em Pequim. Com uma economia que está poupada a um surto inflacionista global, a China é atualmente um dos quatro países do mundo com a inflação mais baixa, juntamente com o Japão, Arábia Saudita e Suíça.

Após a confirmação dos primeiros casos da variante Ômicron na China, as autoridades do país se mobilizaram para a contenção do seu avanço. Com um controle mais rígido, o governo estabeleceu lockdown na cidade de Xian (13 milhões de habitantes) e o fechamento de fábricas no polo industrial na fronteira com Xangai.

Acerca da atividade, na China, a produção industrial acelerou ao registrar crescimento de 3,8% (A/A) em novembro. A recuperação do setor industrial indica superação da crise energética no país. Já as vendas do varejo desaceleraram para 3,9% (A/A) em novembro, prejudicadas pelo recente ressurgimento de casos da Covid-19.

No continente europeu o contágio da variante Ômicron seguiu em ritmo acelerado, atingindo recordes de casos diários no Reino Unido (~122 mil/dia), França (94 mil) e Itália (50 mil). As autoridades sanitárias mantiveram a campanha de vacinação como principal estratégia para conter a disseminação, com exceção da Holanda, que decretou seu quarto lockdown até meados de janeiro.

Acerca da atividade, os indicadores referentes ao início do 4T21 mostraram crescimento moderado. A produção industrial avançou 1,1% (M/M) em outubro. Já as vendas do varejo registraram crescimento mais restrito, equivalente a 0,2% (M/M). Na decisão de política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) manteve posicionamento mais cauteloso ao considerar “muito pouco provável” elevações na taxa básica de juros em 2022. Para o



programa de compras de ativos, o BCE confirmou uma redução gradual para €30 bi a partir de julho/22, diminuindo posteriormente para €20 bi a partir de outubro/22.

A inflação na zona do euro acelerou mais do que o esperado no mês passado, provavelmente provocando mais reações desconfortáveis no Banco Central Europeu, que tem consistentemente subestimado as pressões de preços e vem sendo criticado por isso por algumas de suas próprias autoridades. A inflação nos 19 países que usam o euro acelerou a 5% em dezembro. Trata-se da maior taxa anual da série histórica iniciada em julho de 1991, quando a inflação ao consumidor subiu iguais 5%. Na base mensal, o indicador avançou 0,4% no último mês de 2021.

No campo político, Olaf Scholz assumiu como novo premier da Alemanha, mantendo uma coalizão sem precedentes entre os social-democratas, os verdes e os liberais, encerrando 16 anos da liderança de Angela Merkel.

Aqui no Brasil, na última reunião de política monetária do ano, o Banco Central decidiu aumentar a taxa básica de juros (Selic) para 9,25% a.a., sinalizando manutenção do ritmo de alta na próxima reunião. No comunicado houve manutenção do tom negativo observado nas comunicações anteriores, com a avaliação de que a inflação continua sendo uma preocupação relevante e a sinalização de que a Selic será mantida em patamar significativamente contracionista até que as expectativas convirjam para as metas. Além disso, a autoridade monetária sinalizou: desconforto com o regime fiscal; que as condições financeiras para emergentes se tornaram mais desafiadoras; que houve aumento da incerteza devido à disseminação da Ômicron e; que a atividade econômica está moderadamente fraca e que os dados de inflação têm surpreendido negativamente.

Os indicadores de atividade divulgados no mês de dezembro (referentes a outubro) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial recuou 0,6% (M/M), refletindo os problemas de oferta de insumos e a deterioração da confiança; O varejo restrito teve queda de 0,1% (M/M), em função da pior renda real da série histórica e, no setor de serviços, houve redução de 1,2% (M/M), o que deixou o setor 2,1% acima do período pré Covid19 (fev/20). Nesse contexto, o IBC-Br apresentou queda de 0,4% (M/M).

Acerca do mercado de trabalho, o Caged de novembro registrou saldo de 324 mil novos postos de trabalho com carteira assinada. Esse resultado foi reflexo de uma queda, maior do que a esperada, das demissões, enquanto as admissões ficaram praticamente estáveis.



No âmbito fiscal, a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG) atingiu R\$ 7 trilhões, o equivalente a 81,1% do PIB. Até nov/21, a relação DBGG/PIB diminuiu em 7,5 p.p. No entanto, o aumento da inflação faz o governo arrecadar mais, causando essa falsa impressão de melhoria. O risco fiscal continua e, em ano de eleição, a tendência é de que os gastos públicos aumentem.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de dezembro subiu 0,73%, 0,22 pontos percentuais abaixo da taxa de 0,95% registrada em novembro. Com isso, o ano de 2021 se encerra com variação de 10,06%, acima dos 4,52% registrados em 2020. Em dezembro de 2020, a variação havia sido de 1,35%.

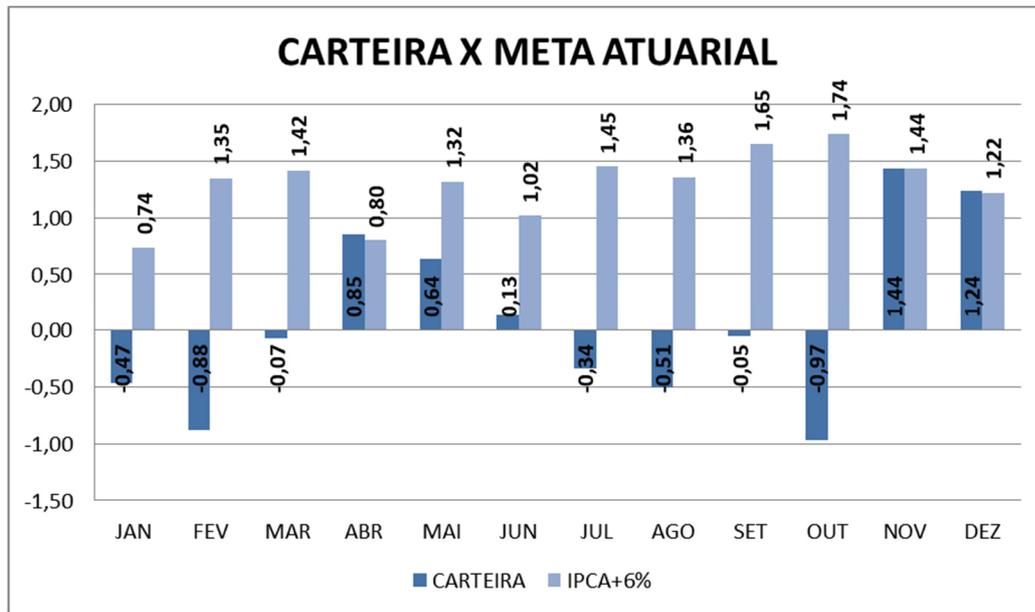
Todos os grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram alta em dezembro. A maior variação veio de Vestuário (2,06%), que acelerou em relação a novembro (0,95%). Na sequência, vieram Artigos de Residência (1,37%) e Alimentação e bebidas (0,84%), grupo este que contribuiu com o maior impacto no índice do mês (0,17 p.p.). Além disso, destacam-se as variações de Habitação (0,74%) e Transportes (0,58%), inferiores às observadas no mês anterior (1,03% e 3,35%, respectivamente). O grupo Saúde e cuidados pessoais, por sua vez, teve alta de 0,75%, após a queda de 0,57% em novembro. Os demais ficaram entre o 0,05% de Educação e o 0,56% de Despesas pessoais.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

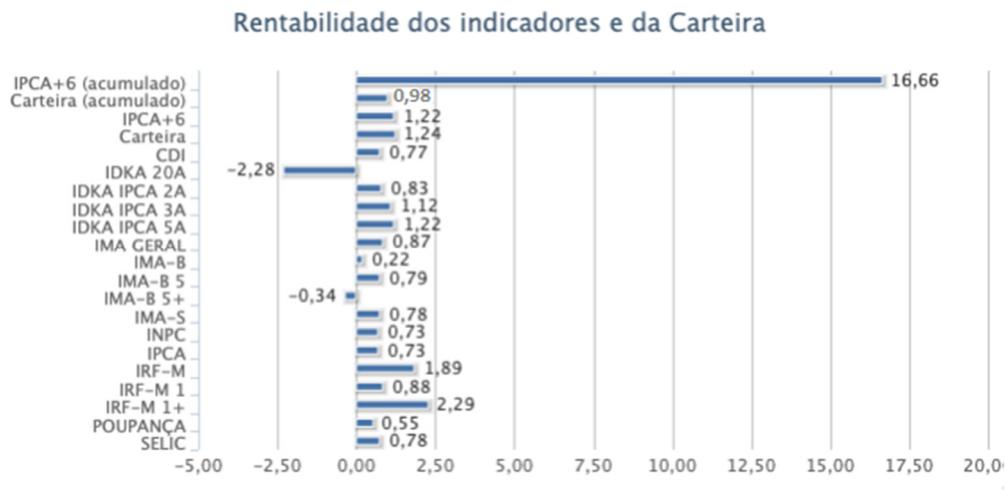
Em relação ao desempenho do nosso portfólio, dezembro foi mais um mês positivo. A Carteira fechou com uma alta de 1,24%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,22%. Logo, a Carteira conseguiu superar a Meta Atuarial necessária. Nos quadros a seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	-0,47	-0,88	-0,07	0,85	0,64	0,13	-0,34	-0,51	-0,05	-0,97	1,44	1,24	0,98
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42	0,80	1,32	1,02	1,45	1,36	1,65	1,74	1,44	1,22	16,66



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 dezembro.





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



Em dezembro, nenhum fundo da carteira teve comportamento negativo, sendo que a maioria dos fundos superou a Meta Atuarial. Os destaques do mês foram os fundos de renda variável, onde os fundos de ações brasileiras tiveram um retorno médio de 3,69%, os fundos que investem em BDR's renderam 3,56% e os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 5,37%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,40%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 1,72%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu 0,85%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de 0,80%.

Já o fundo que busca acompanhar o IMA Geral teve um retorno de 0,94%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,77%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,72%.

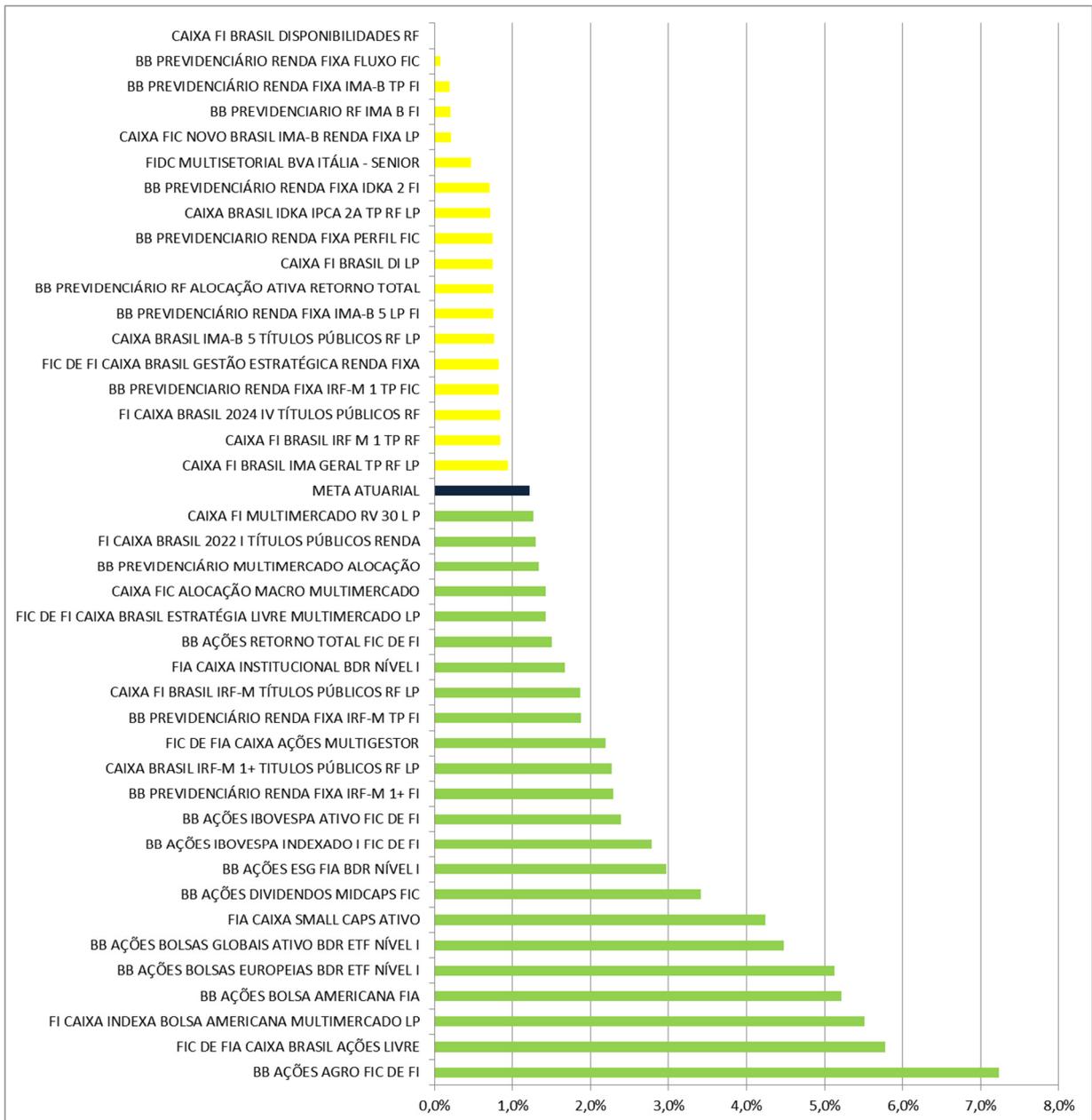
Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram, em média, uma rentabilidade de 2,28%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média na casa de 1,88%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de 0,84%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,47%. Até 31/12/2021 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 dezembro, o fundo apresentou resultado positivo de R\$ 6.971,54 (seis mil e novecentos e setenta e um reais e cinquenta e quatro centavos) e teve uma amortização no valor de R\$ 145.778,94 (cento e quarenta e cinco mil e setecentos e setenta e oito reais e noventa e quatro centavos). O saldo em 31 de dezembro estava em R\$ 1.333.393,55 (um milhão e trezentos e trinta e três mil e trezentos e noventa e três reais e cinquenta e cinco 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 dezembro da Carteira do Instituto foi de R\$ 41.023.436,31 (quarenta e um milhões e vinte e três mil e quatrocentos e trinta e seis reais e trinta e um centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de dezembro em R\$ 3.344.900.784,30 (três bilhões e trezentos e quarenta e quatro milhões e novecentos mil e setecentos e oitenta e quatro reais e trinta centavos).



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



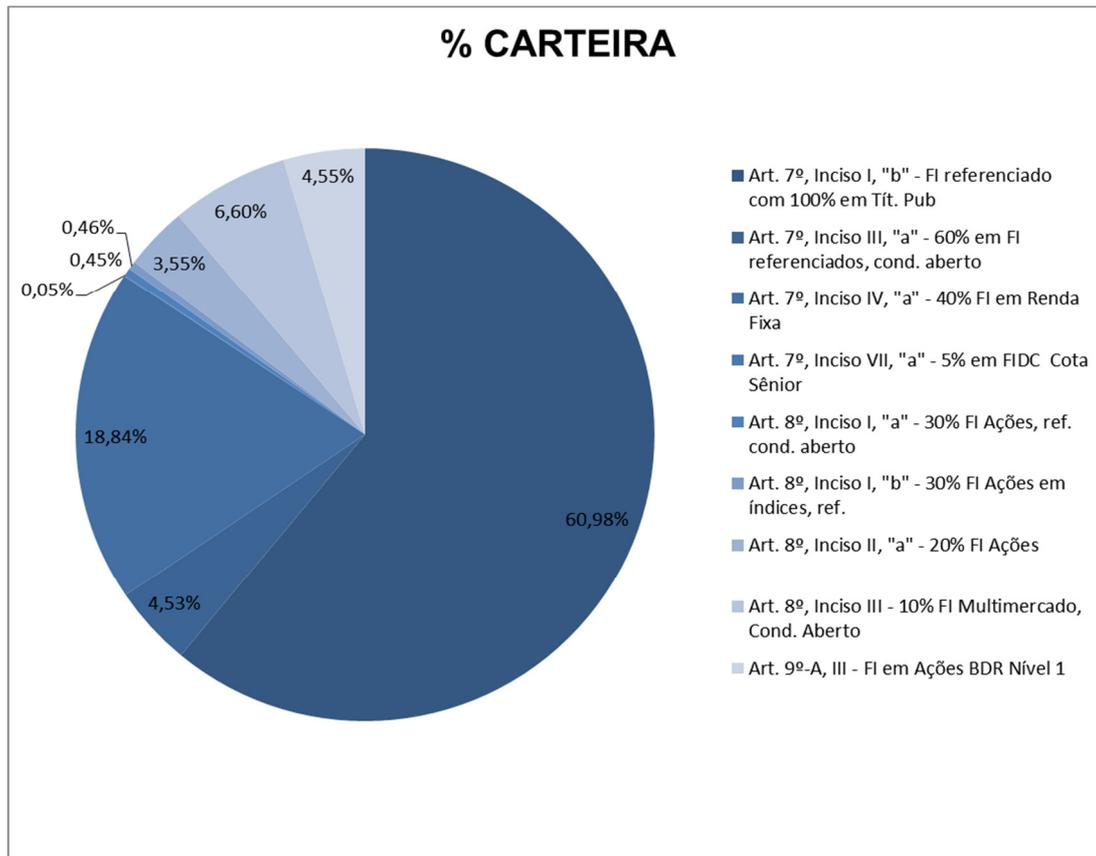
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 30/11/2021	Saldo em 31/12/2021	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$1.262,89	R\$169,99	-R\$1.097,83	R\$4,93	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$1.307.852,71	R\$14.974,81	-R\$1.316.478,88	R\$23.600,98	0,08%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.472.200,95	R\$1.333.393,55	R\$0,00	R\$6.971,54	0,47%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.348.923,86	R\$3.393.753,11	R\$0,00	R\$44.829,25	1,34%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$3.720.076,81	R\$3.846.840,33	R\$0,00	R\$126.763,52	3,41%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	R\$3.930.574,10	R\$3.939.268,08	R\$0,00	R\$8.693,98	0,22%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$14.316.690,94	R\$14.630.261,61	R\$0,00	R\$313.570,67	2,19%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$14.195.961,39	R\$14.798.519,08	R\$0,00	R\$602.557,69	4,24%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.824.161,16	R\$15.178.944,60	R\$0,00	R\$354.783,44	2,39%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$14.502.724,63	R\$15.341.129,71	R\$0,00	R\$838.405,08	5,78%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC DE FI	R\$15.055.443,49	R\$15.474.055,29	R\$0,00	R\$418.611,80	2,78%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$15.447.425,03	R\$15.679.679,69	R\$0,00	R\$232.254,66	1,50%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$14.472.980,12	R\$16.043.722,80	R\$788.000,00	R\$782.742,68	5,13%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$16.242.610,00	R\$16.453.780,00	R\$0,00	R\$211.170,00	1,30%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$15.361.319,52	R\$16.472.122,99	R\$0,00	R\$1.110.803,47	7,23%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$22.241.804,59	R\$22.559.581,75	R\$0,00	R\$317.777,16	1,43%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$23.941.394,28	R\$25.838.014,05	R\$788.000,00	R\$1.108.619,77	4,48%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$26.873.513,89	R\$27.489.811,16	R\$0,00	R\$616.297,27	2,29%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$35.250.070,77	R\$37.920.614,04	R\$788.000,00	R\$1.882.543,27	5,22%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$35.551.571,31	R\$38.341.529,78	R\$788.000,00	R\$2.001.958,47	5,51%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$52.973.130,57	R\$54.661.585,89	R\$788.000,00	R\$900.455,32	1,67%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$53.103.737,37	R\$55.491.172,17	R\$788.000,00	R\$1.599.434,80	2,97%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$67.291.845,53	R\$68.256.933,87	R\$0,00	R\$965.088,34	1,43%
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	R\$87.122.075,42	R\$88.231.096,95	R\$0,00	R\$1.109.021,53	1,27%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$107.634.781,65	R\$108.446.876,15	R\$0,00	R\$812.094,50	0,75%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$115.480.608,58	R\$113.043.141,44	-R\$3.400.000,00	R\$962.532,86	0,83%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$113.946.781,92	R\$114.913.677,69	R\$0,00	R\$966.895,77	0,85%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$117.176.505,56	R\$118.069.644,69	R\$0,00	R\$893.139,13	0,76%
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$117.545.278,16	R\$119.744.822,86	R\$0,00	R\$2.199.544,70	1,87%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	R\$122.963.851,83	R\$123.213.941,47	R\$0,00	R\$250.089,64	0,20%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	R\$143.412.198,87	R\$144.758.682,28	R\$0,00	R\$1.346.483,41	0,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI	R\$147.187.234,30	R\$147.491.798,91	R\$0,00	R\$304.564,61	0,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$146.488.210,73	R\$147.612.412,83	R\$0,00	R\$1.124.202,10	0,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$158.337.208,96	R\$161.927.489,77	R\$0,00	R\$3.590.280,81	2,27%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	R\$166.325.934,99	R\$169.447.392,58	R\$0,00	R\$3.121.457,59	1,88%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$170.615.107,39	R\$172.066.388,40	R\$0,00	R\$1.451.281,01	0,85%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$173.368.208,73	R\$174.799.685,00	R\$0,00	R\$1.431.476,27	0,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$209.042.752,05	R\$210.519.016,16	R\$0,00	R\$1.476.264,11	0,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$209.306.055,96	R\$210.899.154,77	R\$0,00	R\$1.593.098,81	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$224.063.620,14	R\$225.676.231,21	R\$0,00	R\$1.612.611,07	0,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$286.619.012,49	R\$310.879.472,79	R\$21.950.000,00	R\$2.310.460,30	0,75%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.282.062.703,64</b>	<b>R\$3.344.900.784,30</b>	<b>R\$21.960.423,29</b>	<b>R\$41.023.436,31</b>	<b>1,24%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

##### 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 3922/2010 E À PAI 2021

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 3922/2010 E À PAI 2021						
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2021	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tit. Pub</b>		<b>60,98%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$2.039.736.117,54</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	3,38%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,82% ✓	R\$113.043.141,44
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	3,44%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,78% ✓	R\$114.913.677,69
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,29%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,27% ✓	R\$210.519.016,16
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,75%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,05% ✓	R\$225.676.231,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,83% ✓	R\$118.069.644,69
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,41%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,19% ✓	R\$147.612.412,83
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,49%	100,00% ✓	100,00% ✓	17,22% ✗	R\$16.453.780,00
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL	IMA Geral	4,33%	100,00% ✓	100,00% ✓	14,30% ✓	R\$144.758.682,28
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	IMA-B	3,68%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,74% ✓	R\$123.213.941,47
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	11,89% ✓	R\$172.066.388,40
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	IRF-M	5,07%	100,00% ✓	100,00% ✓	3,46% ✓	R\$169.447.392,58
CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	IRF-M	3,58%	100,00% ✓	100,00% ✓	9,71% ✓	R\$119.744.822,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,82%	100,00% ✓	100,00% ✓	16,02% ✗	R\$123.089.811,16
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	IRF-M 1+	4,84%	100,00% ✓	100,00% ✓	13,45% ✓	R\$161.927.489,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT	IPCA	5,23%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,39% ✓	R\$174.799.685,00
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto</b>		<b>4,53%</b>	<b>60,00%</b> ✓	<b>60,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$151.431.066,99</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B	IMA-B	4,41%	60,00% ✓	60,00% ✓	13,43% ✓	R\$147.491.798,91
FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA	IMA-B	0,12%	60,00% ✓	60,00% ✓	0,15% ✓	R\$3.939.268,08
<b>Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa</b>		<b>18,84%</b>	<b>40,00%</b> ✓	<b>40,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$630.240.648,51</b>
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	9,29%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,31% ✓	R\$310.879.472,79
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,00%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$14.974,81
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,24%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,24% ✓	R\$108.446.876,15
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$169,99
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,31%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,67% ✓	R\$210.899.154,77
<b>Art. 7º, Inciso VII, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior</b>		<b>0,05%</b>	<b>5,00%</b> ✓	<b>1,00%</b> ✓	<b>5,00%</b> ✓	<b>R\$1.333.393,55</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITALIA -	CDI	0,05%	5,00% ✓	1,00% ✓	3,64% ✓	R\$1.333.393,55
<b>Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto</b>		<b>0,45%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$15.178.944,60</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,45%	30,00% ✓	20,00% ✓	8,56% ✓	R\$15.178.944,60
<b>Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.</b>		<b>0,46%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$15.474.055,29</b>
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC	IBOVESPA	0,46%	30,00% ✓	20,00% ✓	6,29% ✓	R\$15.474.055,29
<b>Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações</b>		<b>3,55%</b>	<b>20,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$118.689.167,45</b>
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	20,00% ✓	20,00% ✓	3,98% ✓	R\$16.472.122,99
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,13%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,34% ✓	R\$37.920.614,04
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,12% ✓	R\$15.679.679,69
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,12%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,10% ✓	R\$3.846.840,33
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,44%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,66% ✓	R\$14.798.519,08
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,44%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,77% ✓	R\$14.630.261,61
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,46%	20,00% ✓	20,00% ✓	3,03% ✓	R\$15.341.129,71
<b>Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto</b>		<b>6,60%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>5,00%</b> ✓	<b>R\$220.782.895,46</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,88% ✓	R\$3.393.753,11
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,00% ✓	R\$68.256.933,87
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,67%	10,00% ✓	10,00% ✓	8,62% ✗	R\$22.559.581,75
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	1,15%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,02% ✓	R\$38.341.529,78
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	%30IBOV_70CDI	2,64%	10,00% ✓	10,00% ✓	6,19% ✗	R\$88.231.096,95
<b>Art. 9º-A, III - FI em Ações BDR Nível 1</b>		<b>4,55%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$152.034.494,91</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,66%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,32% ✓	R\$55.491.172,17
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,48%	10,00% ✓	10,00% ✓	7,30% ✓	R\$16.043.722,80
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,77%	10,00% ✓	10,00% ✓	3,15% ✓	R\$25.838.014,05
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,63%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,40% ✓	R\$54.661.585,89
<b>Total:</b>						<b>R\$3.344.900.784,30</b>



#### 4.1.1. Desenquadramentos

O Macaeprev possui na Carteira 4 fundos que estão desenquadrados: de acordo com o art. 14 da Resolução 3922/2010 para os fundos CAIXA FI BRASIL 2022 I TP RF e BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+, e de acordo com o art. 14, § 1º para os fundos CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 LP e FIC FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP. Os desenquadramentos referem-se ao % do Patrimônio Líquido dos fundos. No entanto, os ativos podem ser mantidos na Carteira sem quaisquer ônus ao Instituto, conforme as justificativas a seguir:

- CAIXA FI BRASIL 2022 I TP RF: tendo em vista a data de carência do fundo, destacada na nomenclatura, ele só poderá ser resgatado no prazo estabelecido no contrato com a Caixa Econômica Federal;

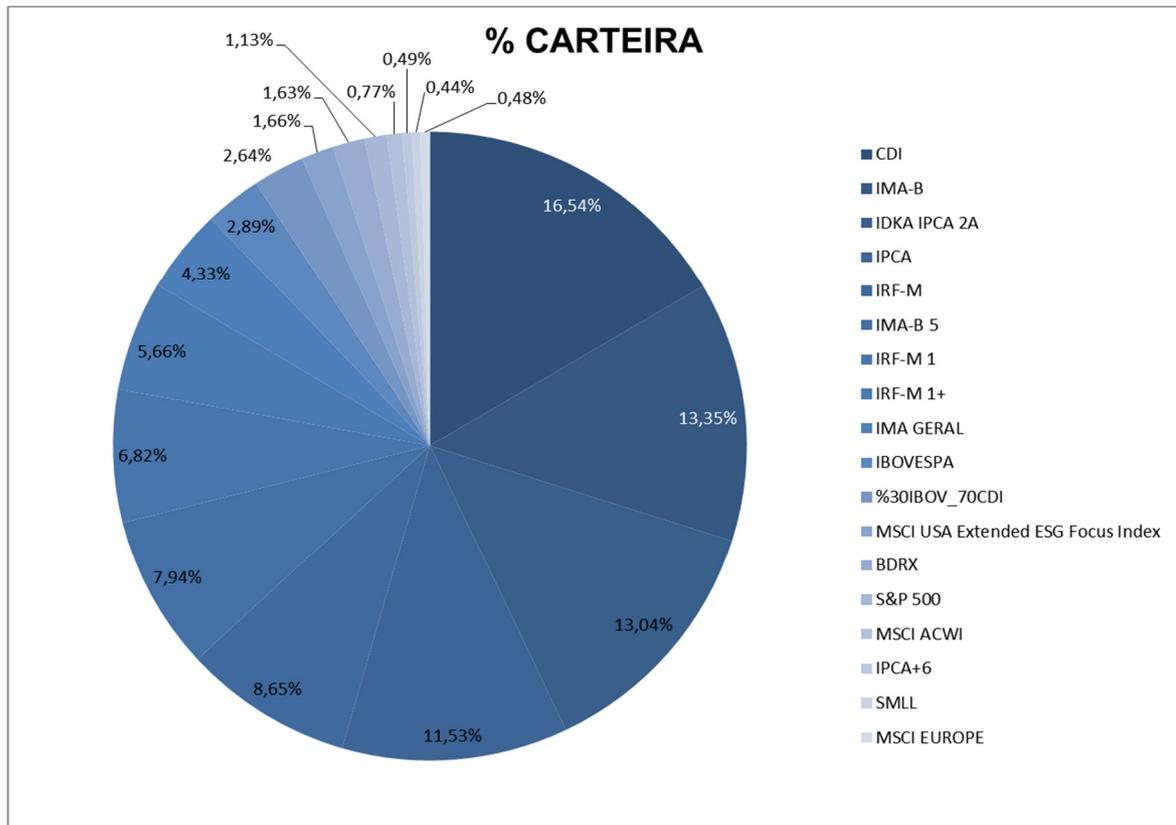


- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+: o desenquadramento do fundo se encontra dentro do limite de prazo estabelecido pela Resolução;
- CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 LP: o desenquadramento do fundo se encontra dentro do limite de prazo estabelecido pela Resolução;
- FIC FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP: na Pergunta 60 da Nota Técnica nº 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV-MF (vigente) é esclarecido que no caso de estruturas master-feeder o patrimônio líquido a ser considerado para esse fim é o do fundo Master. No regulamento do fundo em seu Art. 7º estabelece que o seu objetivo é investir no FI CAIXA Master Estratégia Livre Multimercado LP – CNPJ: 34.660.200/0001-92, deixando claramente que se trata de estrutura master-feeder. Considerando que o patrimônio do Fundo Master é em 31/12/2021 de R\$ 1.086.032.593,80, não há desenquadramento em nossa posição.

#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

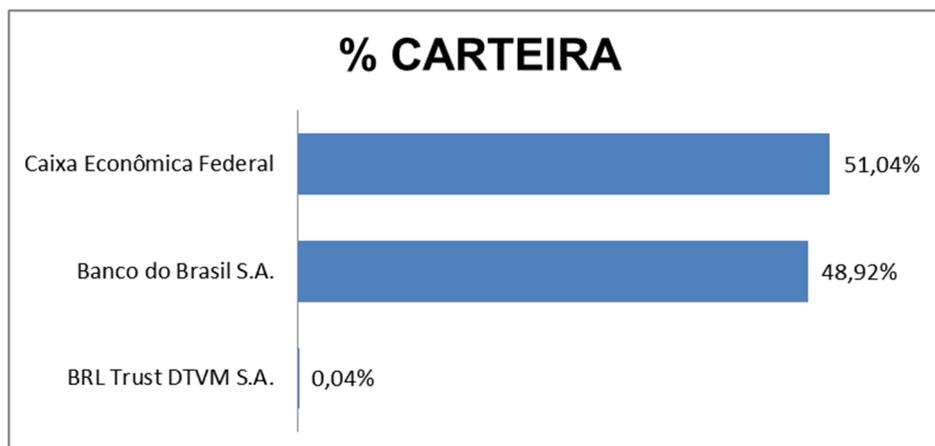
Indicador	Saldo em 30/11/2021	Participação
CDI	R\$553.226.685,80	16,54%
IMA-B	R\$446.711.396,86	13,35%
IDKA IPCA 2A	R\$436.195.247,37	13,04%
IPCA	R\$385.698.839,77	11,53%
IRF-M	R\$289.192.215,44	8,65%
IMA-B 5	R\$265.682.057,52	7,94%
IRF-M 1	R\$227.956.819,13	6,82%
IRF-M 1+	R\$189.417.300,93	5,66%
IMA GERAL	R\$144.758.682,28	4,33%
IBOVSPA	R\$96.623.034,22	2,89%
%30IBOV_70CDI	R\$88.231.096,95	2,64%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$55.491.172,17	1,66%
BDRX	R\$54.661.585,89	1,63%
S&P 500	R\$37.920.614,04	1,13%
MSCI ACWI	R\$25.838.014,05	0,77%
IPCA+6	R\$16.453.780,00	0,49%
SMLL	R\$14.798.519,08	0,44%
MSCI EUROPE	R\$16.043.722,80	0,48%
<b>Total</b>	<b>R\$3.344.900.784,30</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\$1.333.393,55	0,47%	0,04%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.636.407.267,85	1,20%	48,92%
Caixa Econômica Federal	R\$1.707.160.122,90	1,29%	51,04%





## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

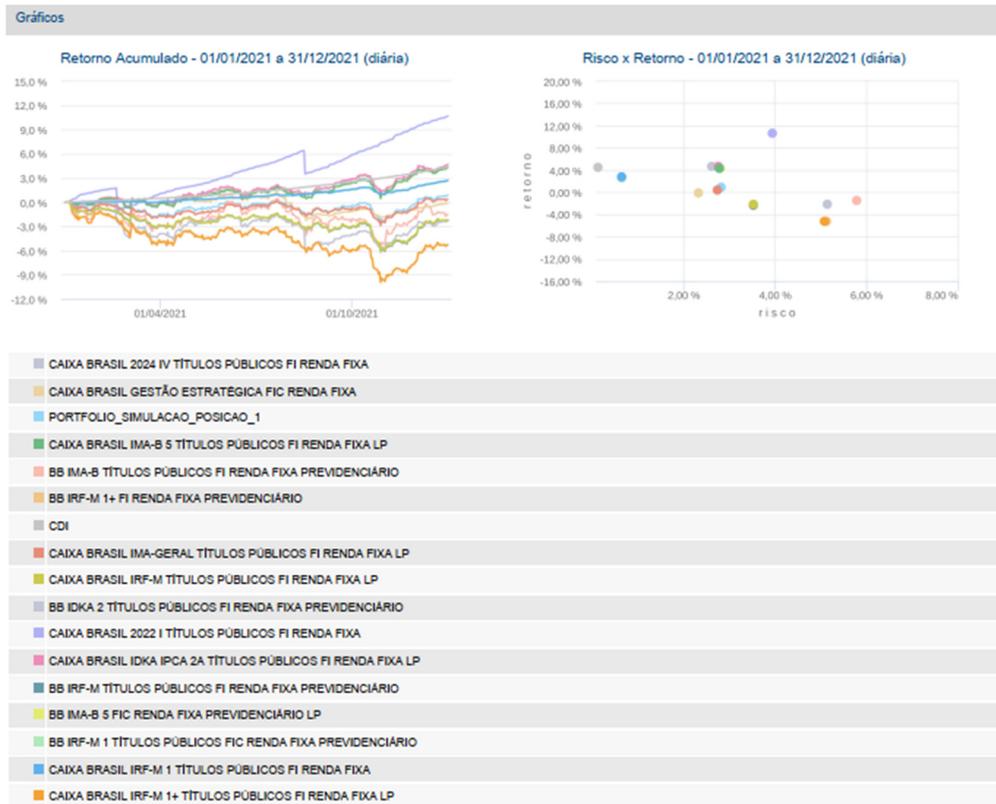
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/12/2021	R\$2.821,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
02/12/2021	R\$106.392,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/12/2021	R\$4.800,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
07/12/2021	R\$4.005.260,34	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/12/2021	R\$788.000,00	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
08/12/2021	R\$788.000,00	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
09/12/2021	R\$788.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
09/12/2021	R\$788.000,00	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO
09/12/2021	R\$788.000,00	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
09/12/2021	R\$788.000,00	BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I
09/12/2021	R\$1.124,36	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/12/2021	R\$788.000,00	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
10/12/2021	R\$9.484,49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/12/2021	R\$1.067,60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/12/2021	R\$25.301,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/12/2021	R\$15.147,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/12/2021	R\$731.014,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/12/2021	R\$18.077,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/12/2021	R\$163.602,41	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/12/2021	R\$145.778,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/12/2021	R\$15.047,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/12/2021	R\$3.630.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/12/2021	R\$16.341.742,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/12/2021	R\$3.422.973,34	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/12/2021	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
28/12/2021	R\$4.054.906,29	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/12/2021	R\$18.320.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
03/12/2021	R\$685.721,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/12/2021	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
08/12/2021	R\$4.727.523,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/12/2021	R\$788.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
16/12/2021	R\$3.400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
24/12/2021	R\$6.075.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/12/2021	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
29/12/2021	R\$18.204.137,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/12/2021	R\$683.837,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$56.536.438,99
Resgates	-R\$34.576.015,70
Saldo	R\$21.960.423,29

## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

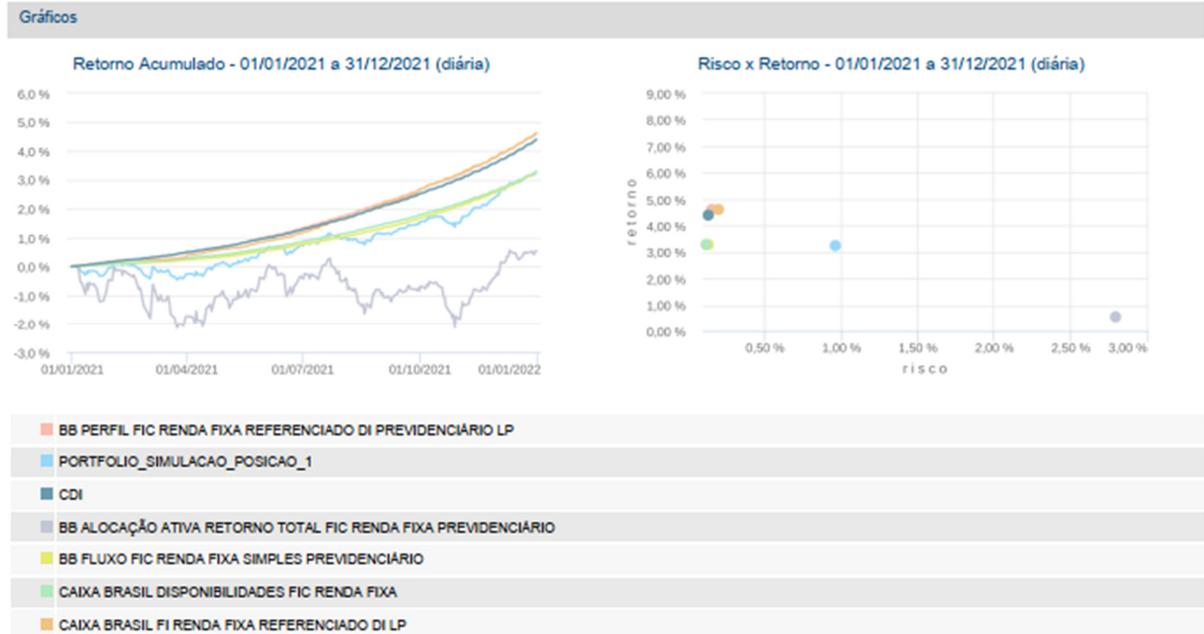
### 6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FI REFERENCIADO COM 100% EM TP



### 6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – 60% EM FI REFERENCIADOS, COND. ABERTO



### 6.3. ART. 7º, INCISO IV, “A” – 40% FI EM RENDA FIXA



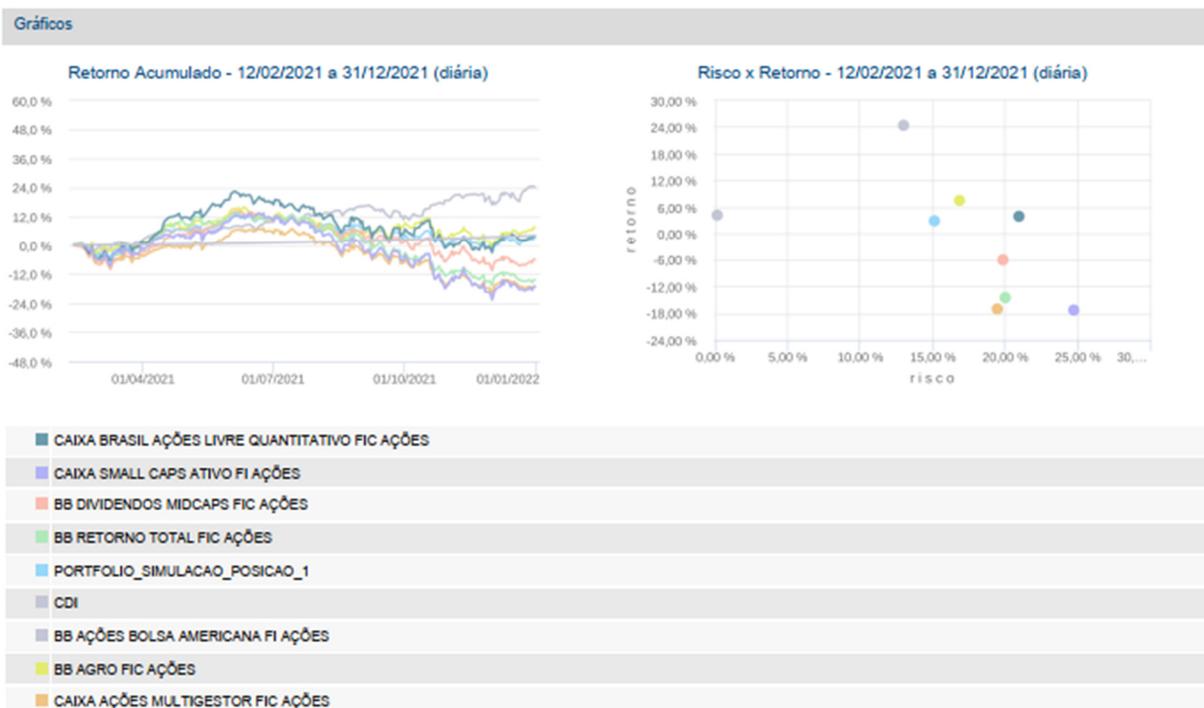
### 6.4. ART. 8º, INCISO I, “A” – 30% FI AÇÕES, REF. COND. ABERTO



6.5. ART. 8º, INCISO I, “B” – 30% FI AÇÕES EM ÍNDICES, REF.

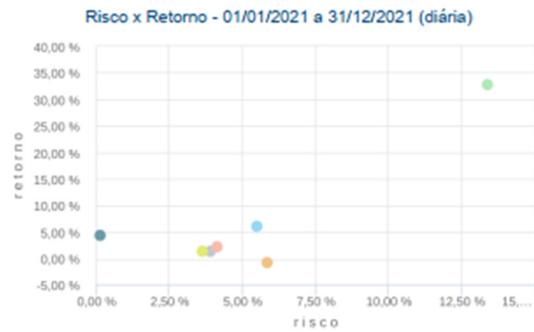


6.6. ART. 8º, INCISO II, “A” – 20% FI AÇÕES



### 6.7. ART. 8º, INCISO III – 10% FI MULTIMERCADO, COND. ABERTO

#### Gráficos



- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CDI
- CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

### 6.8. ART. 9º-A, III – FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I

#### Gráficos



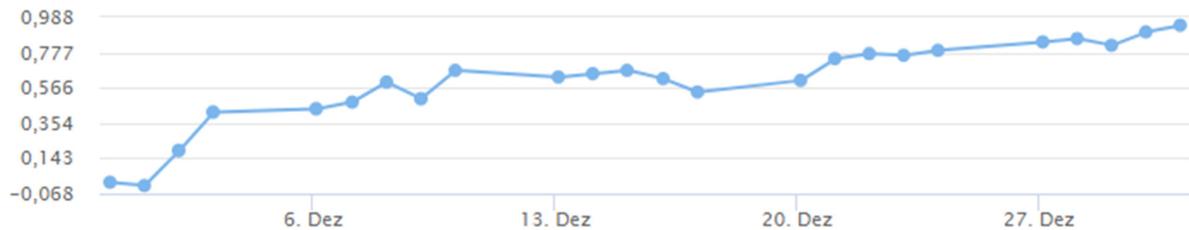
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- CDI
- BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

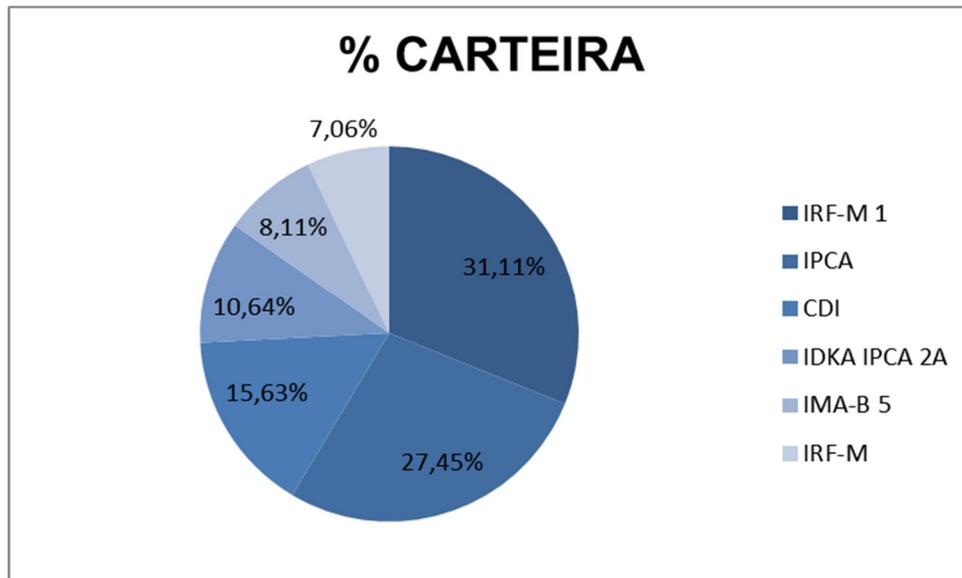
A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,94% no mês de dezembro, totalizando um saldo de R\$ 187.123.823,69 (cento e oitenta e sete milhões e cento e vinte e três mil e oitocentos e vinte e três reais e sessenta e nove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



### 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

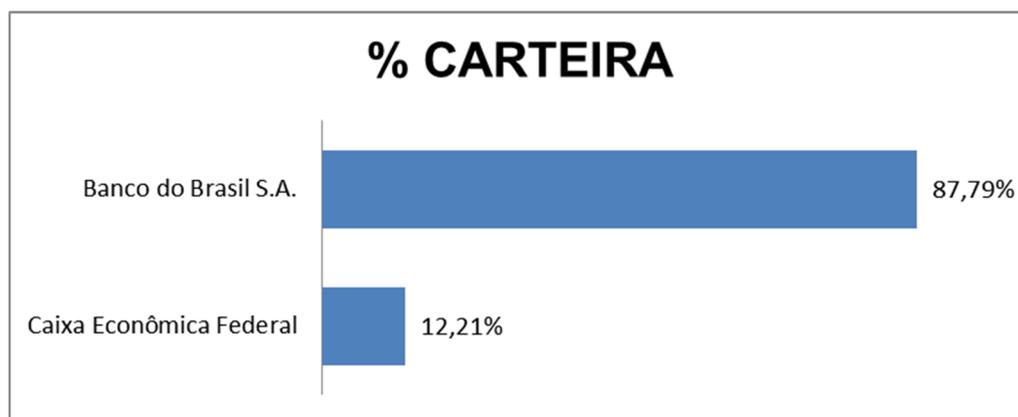
Indicador	Saldo em 31/12/2021	Participação
IRF-M 1	R\$58.211.776,76	31,11%
IPCA	R\$51.369.056,38	27,45%
CDI	R\$29.250.786,83	15,63%
IDKA IPCA 2A	R\$19.903.355,99	10,64%
IMA-B 5	R\$15.174.499,35	8,11%
IRF-M	R\$13.214.348,38	7,06%
	<b>R\$187.123.823,69</b>	<b>100,00%</b>



### 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$22.843.492,93	12,21%
Banco do Brasil S.A.	R\$164.280.330,76	87,79%





## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL

### 8.1. RENTABILIDADE

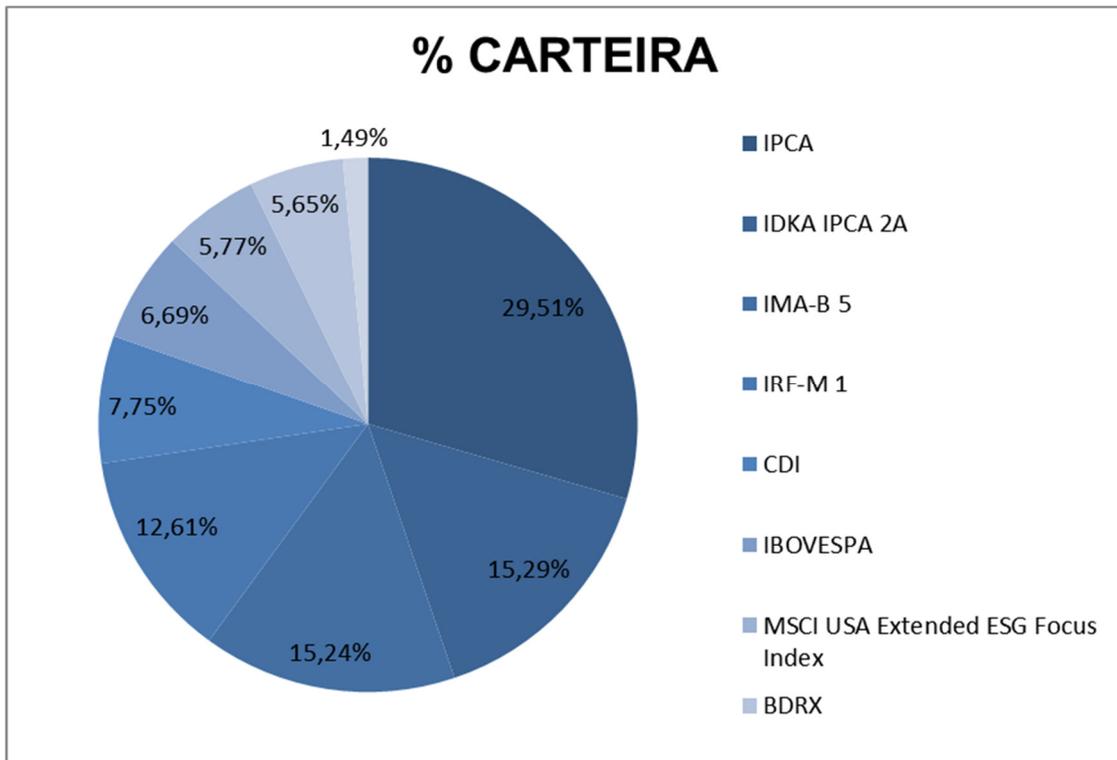
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial apresentou um resultado de 1,34% e fechou o mês com o saldo de R\$ 23.110.039,97 (vinte e três milhões e cento e dez mil e trinta e nove reais e noventa e sete centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de dezembro.



### 8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

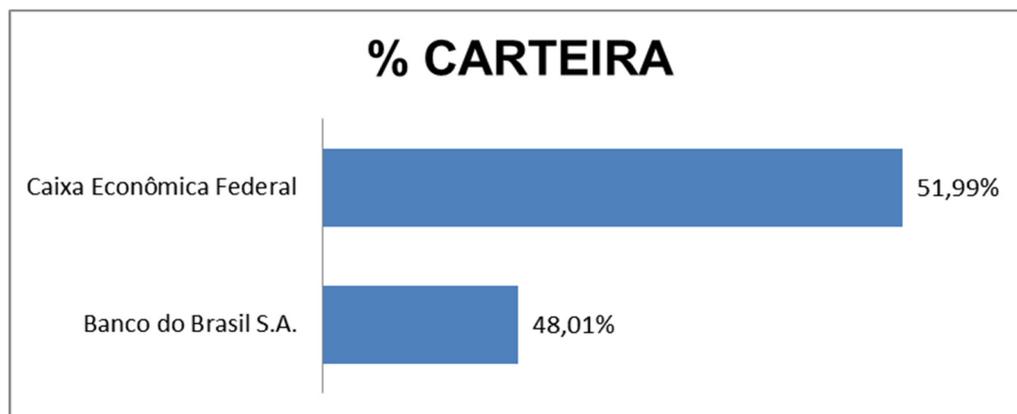
Indicador	Saldo em 31/12/2021	Participação
IPCA	R\$6.820.414,98	29,51%
IDKA IPCA 2A	R\$3.532.727,46	15,29%
IMA-B 5	R\$3.521.065,61	15,24%
IRF-M 1	R\$2.913.322,42	12,61%
CDI	R\$1.790.079,22	7,75%
IBOVESPA	R\$1.546.586,48	6,69%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.333.895,71	5,77%
BDRX	R\$1.306.865,54	5,65%
SMLL	R\$345.082,55	1,49%
	<b>R\$23.110.039,97</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\$11.095.905,57	48,01%
Caixa Econômica Federal	R\$12.014.134,40	51,99%





## 9. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de dezembro de 2021 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.555.134.647,96 (três bilhões e quinhentos e cinquenta e cinco milhões e cento e trinta e quatro mil e seiscentos e quarenta e sete reais e noventa e seis centavos).

Macaé, 26 de janeiro 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 05/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 26/01/2022 – 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 seis de janeiro de dois mil e vinte e dois, estando  
6 presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta**  
7 **da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves**  
8 **de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**, via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*,  
9 devido à pandemia do Covid 19 e suas variantes, conforme pode ser comprovado através do  
10 *print* da foto em anexo. Todos instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021.  
11 Aberta a reunião, foram tratados os seguintes temas: I – JUSTIFICATIVA: Iniciada a  
12 reunião, pelo membro **Isabella** foi justificada a ausência do membro **José Eduardo** por estar  
13 assoberbado com o fechamento da folha de janeiro, devido à segregação de massa  
14 proveniente da CMM e da PMM para o Macaeprev. II - RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS  
15 DO MACAEPREV - DEZEMBRO: Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro  
16 do Comitê **Erenildo** apresentou o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao  
17 mês de dezembro de 2021, o qual segue na íntegra: **1. INTRODUÇÃO** - Mantendo elevados  
18 níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o  
19 Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de  
20 investimentos, referente ao mês de dezembro de 2021. Neste relatório é possível observar a  
21 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário  
22 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento  
23 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive  
24 quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2. CENÁRIO**  
25 **ECONÔMICO** - Enfim chegamos ao fim de mais um ano. O ano de 2021 foi marcado por  
26 altos e baixos, emoções e muitos desafios políticos, internacionais, de saúde e financeiros.  
27 Em dezembro, o Ibovespa, nosso principal índice de ações, encerrou a sequência de cinco  
28 meses de queda e teve uma alta de 2,85%. O índice, no entanto, terminou o ano em queda  
29 de 11,93% aos 104.822 pontos. O cenário internacional segue impactado pela nova variante  
30 da Covid-19. Apesar do baixo número de mortes, o alto índice de novos casos tem  
31 impactado o mercado de trabalho, intensificando a escassez de mão de obra. Governos  
32 começam a diminuir o tempo de quarentena a fim de atenuar o problema. Além disso, a

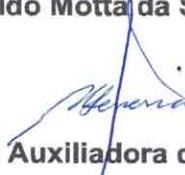


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

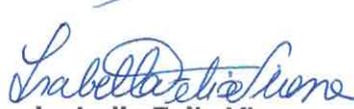
355 Instituto passou pelas pré-auditoria e auditoria através de certificadora credenciada pela  
356 Secretaria de Previdenciária, obtendo a sua aprovação no Nível I do Programa do Pró-  
357 Gestão, se ainda vai ser incluído, favor desconsiderar... Pelos membros do Comitê foram  
358 analisados todos os itens e decidido: As sugestões dos itens 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 14,  
359 15, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 25 e 26 não foram acatadas; as sugestões referentes aos itens  
360 5, 6, 12, 13, 15, 16 e 22 seriam ajustadas de acordo com o que fora observado pelo membro  
361 **Patric**. O membro **Erenildo** esclareceu que o item 10 já se encontra no último item da  
362 Política de Investimentos, em Considerações Finais; o membro **Isabella** constatou que a  
363 observação feita no item 12 é bastante pertinente, eis que a Portaria MPS 345/09 foi  
364 revogada pela Portaria MPS 519/2011; ficou decidido que o item 15 deverá constar no  
365 contrato; o membro **Erenildo** explicou que no item 20 deve permanecer elaboração própria  
366 por ser elaboração do Macaeprev e, a expressão descasamento constante no item 24 é uma  
367 expressão utilizada no mercado; a informação sugerida no item 26 já foi acrescida no início  
368 da Política Anual de Investimentos, por isso não foi acatada. Finalizada a reunião, foi  
369 acordado que o membro e gestor de investimentos **Erenildo** enviará para o e-mail de todos  
370 a Política de Investimentos devidamente ajustada para aprovação na próxima reunião. **IV –**  
371 **PRÓXIMA REUNIÃO**: Ficou designada próxima reunião para o dia dois de fevereiro, às  
372 dezessete horas. **V - ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi  
373 encerrada e a ata será enviada para o e-mail e *whatsapp* de todos os membros, para leitura,  
374 aprovação e posterior assinatura de seus membros.

  
Alfredo Tanos Filho

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
Maria Auxiliadora de Moura Ferreira

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Isabella Felix Viana

  
Patric Alves de Vasconcellos

  
Rose Mary Gomes



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2021

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 03/02/2022, 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 a dezembro de 2021. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **DEZEMBRO DE 2021**.

*Macaé, 03 de fevereiro de 2022.*

CONSELHO FISCAL

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