



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

**Relatório de Performance da Carteira em Março/2021**

Março foi um mês recheado com fluxo intenso de notícias turbulentas no Brasil, trazendo uma volatilidade intensa para o mercado financeiro. Com mais uma troca de ministro da Saúde em meio a uma situação de pandemia no país, a preocupação com relação à condução e rumo das estratégias de combate à doença aumentou bastante. Os números crescentes de contaminação e óbitos exigiram que novas medidas de distanciamento social fossem postas em prática nas principais capitais do país. O mês também foi marcado por aumento nas dúvidas acerca da situação fiscal do Brasil e por incertezas relacionadas à postura do Banco Central no mercado de câmbio, mesmo depois da elevação da Selic em ritmo mais forte para conter a inflação. Em 2021, o dólar já salta mais de 8%, deixando o real na terceira pior posição entre 33 pares do dólar, melhor apenas que o peso argentino e a lira turca.

O ano começou com expectativas positivas para a economia brasileira, onde retomada era a palavra de ordem e analistas previam o Ibovespa chegando a 130 mil pontos e o PIB crescendo cerca de 4%. Mas, pelo segundo ano, a pandemia fez cair por terra as previsões. Para acomodar nas projeções de 2021 o pior momento da crise sanitária, juros maiores e deterioração fiscal, bancos revisaram suas projeções para o PIB do Brasil para algo mais próximo a 3%, com os mais pessimistas prevendo crescimento na casa dos 2%.

As revisões de importantes bancos de investimento, como Credit Suisse, Barclays, Morgan Stanley e outros vieram principalmente após a elevação da taxa Selic em 0,75 ponto percentual e a sinalização do Banco Central de que o ciclo de alta de juros será mais intenso e rápido do que o esperado. Além dos juros mais altos, que contribuem para reduzir a atividade, os bancos citam as restrições provocadas pela pandemia como motivo para as reavaliações de cenário.

Os dois fatores – pandemia e juros altos – se conectam e retroalimentam. Juros sobem com aumento da inflação. O avanço dos preços é explicado, em boa parte, pelo dólar alto, fruto do enfraquecimento da economia e aumento do risco do país, e pelas restrições nas ofertas, ambas questões ligadas à pandemia.

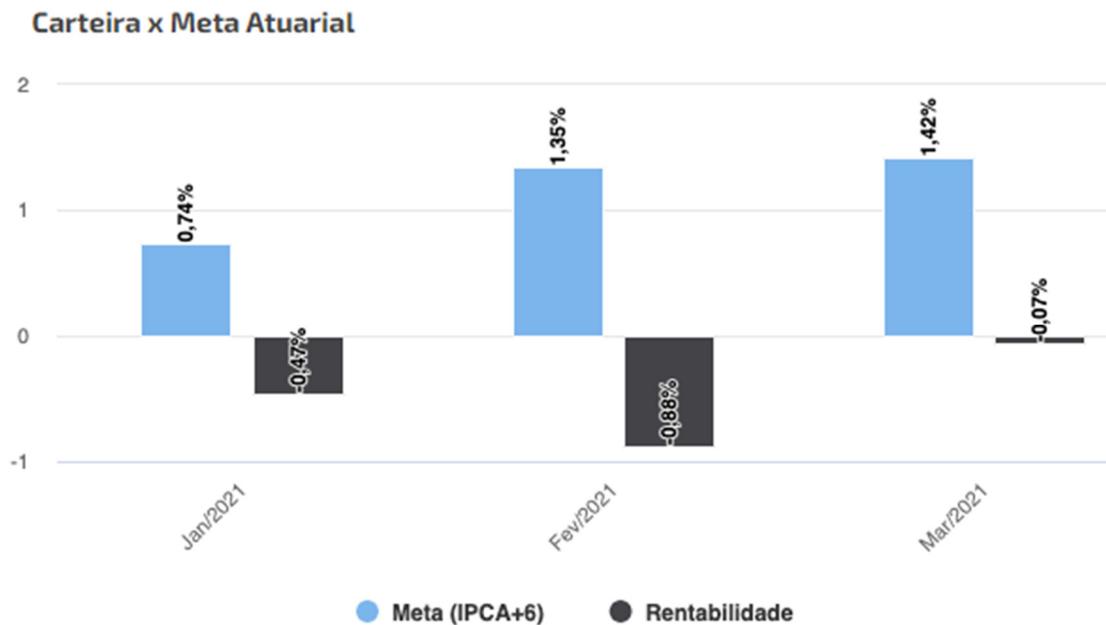
O IPCA de março foi de 0,93%, 0,07 ponto percentual acima da taxa de fevereiro (0,86%). Esse é o maior resultado para um mês de março desde 2015, quando foi registrada inflação de 1,32%. No ano, o IPCA acumula alta de 2,05% e, nos últimos 12 meses, de 6,10%, acima dos 5,20% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em março de 2020, a variação havia sido de 0,07%.



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

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, seis tiveram alta em março. Os Transportes tiveram a maior variação (3,81%), após já terem registrado alta de 2,28% em fevereiro, e o maior impacto (0,77 p.p.) no índice do mês. Em segundo lugar, ficou Habitação, com alta de 0,81% e impacto de 0,12 p.p. O grupo Alimentação e bebidas (0,13%), por sua vez, segue desacelerando e contribuiu com 0,03 p.p. no índice de março. No lado das quedas, o destaque foi Educação, que registrou -0,52% após a alta de 2,48% observada no mês anterior. Os demais grupos ficaram entre a queda de 0,07% em Comunicação e a alta de 0,69% em Artigos de residência.

A Meta Atuarial para o mês de março, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,42% e a carteira do Macaeprev teve uma rentabilidade de -0,07% não sendo suficiente para atingir a Meta Atuarial. Nos quadros abaixo pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021.



**Histórico de Rentabilidade**

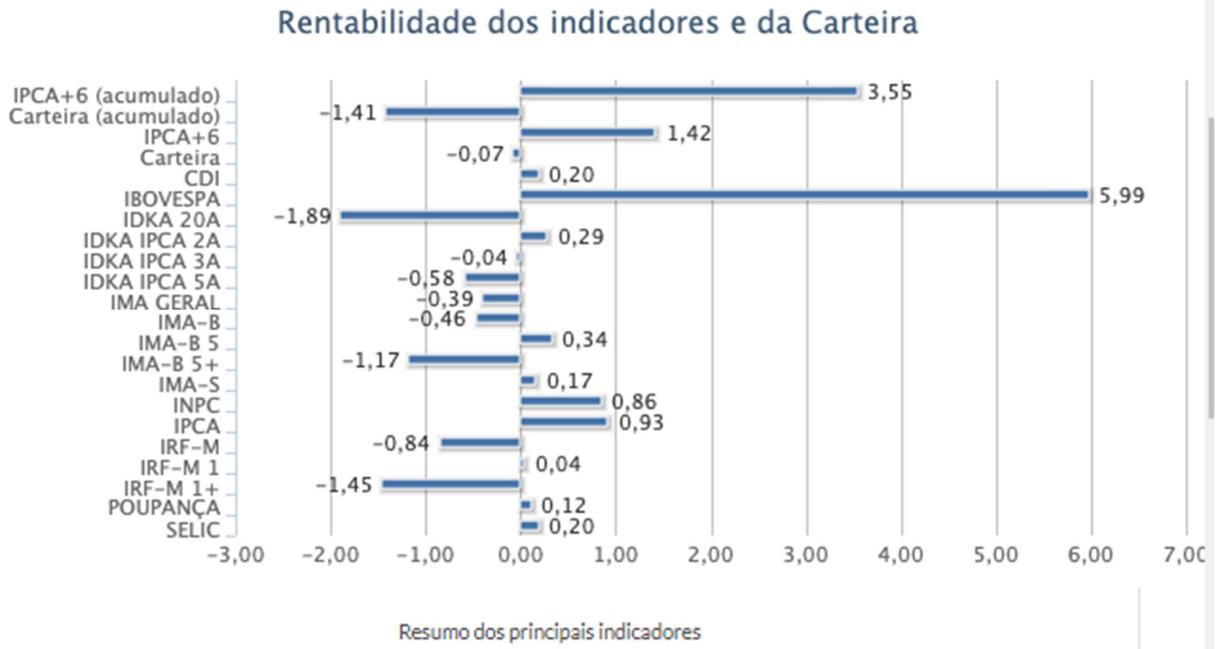
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,47	-0,88	-0,07										-1,41
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42										3,55

Com uma ligeira melhora, o mês de março ainda não foi satisfatório nos investimentos em renda fixa com maior *duration*. Já o Ibovespa, encerrou o último pregão do mês em leve queda, recuando 0,18% aos 116.633 pontos, enquanto investidores aguardavam detalhes sobre o novo plano de estímulo à economia do presidente Joe Biden.

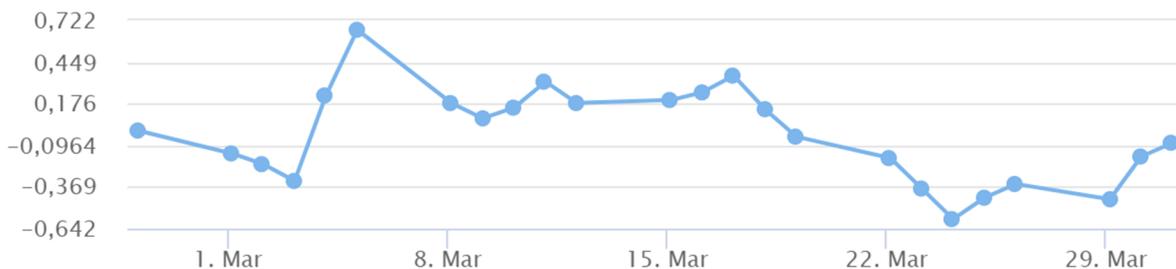


**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**

No entanto, o índice fechou o mês de março em 6%. A seguir, apresento o gráfico com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices de mercado.



A imagem abaixo traz o desempenho da Carteira ao longo do mês de março:



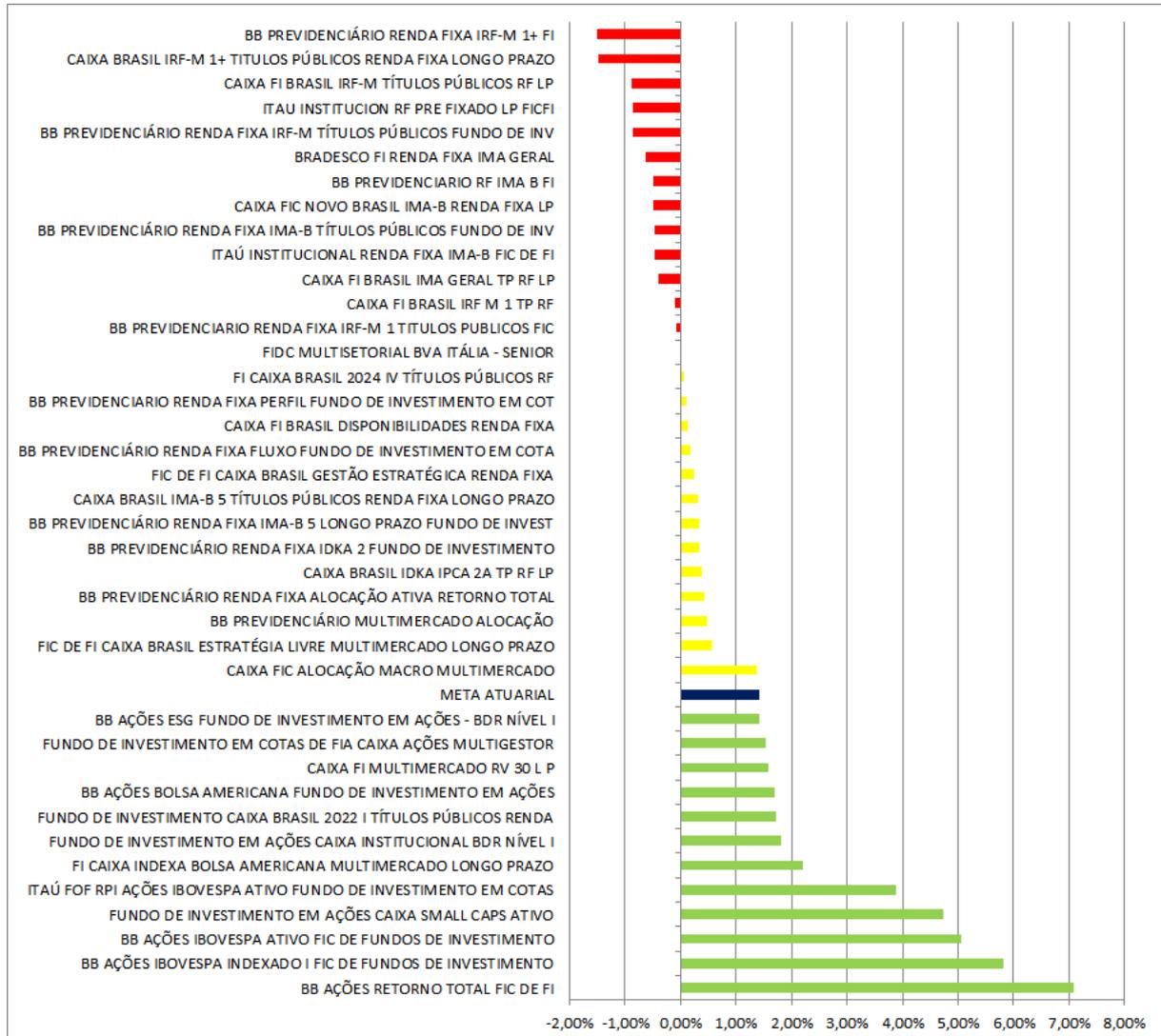
Analisando a imagem, é possível notar uma sensível melhora no resultado a partir do dia 24 de março, dia em que realizamos mudanças importantes na Carteira. Conforme poderá ser visto na sequência do relatório, as mudanças contribuiram positivamente para o resultado.

Alguns fundos da Carteira bateram a Meta Atuarial no mês de março, com o fundo BB Ações Retorno Total apresentando o melhor resultado do período com 7,08% de rentabilidade. O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os fundos em



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

amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor verde bateram a Meta Atuarial.



Os fundos indexados ao IRF-M 1+ continuam sendo os fundos com os piores resultados da Carteira, principalmente por conta da alta da curva de juros. Em março, esses fundos tiveram, em média, uma rentabilidade negativa de -1,50%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média negativa na casa de -0,87%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de -0,09%.

Já os fundos que buscam acompanhar o IMA Geral tiveram um retorno de -0,51%. Os fundos IMA-B renderam -0,49% em média. No campo positivo, os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,33%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,36%.



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

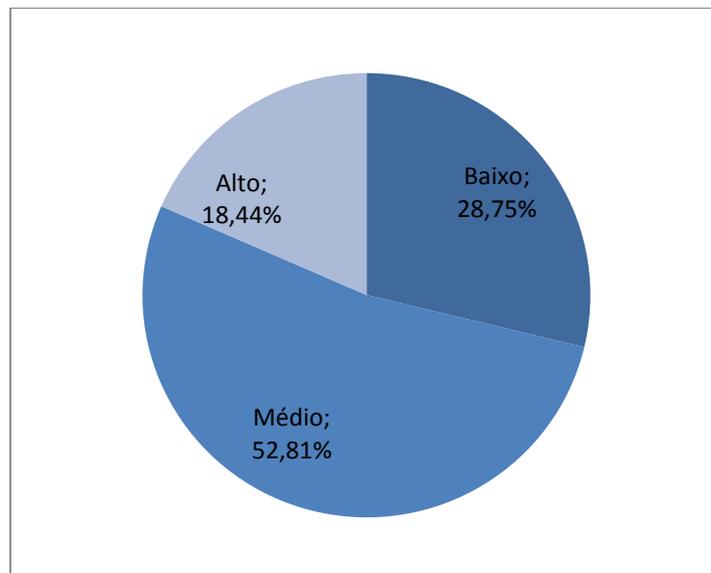
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,13%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade de 0,07%, enquanto o Caixa FI Brasil 2022 I TP RF rendeu 1,71%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de 0,33%.

Entre os fundos multimercado da Carteira, o retorno médio foi de 1,24% no mês. Já entre os fundos de ações brasileiras, a rentabilidade média foi de 4,69%. O retorno dos fundos de ações estrangeiras foi de 1,64% em média.

O FIDC Multisetorial Itália teve a rentabilidade zerada no mês de março. Até 31/03/2021 foram resgatados o total de R\$ 8.127.695,21 (oito milhões, cento e vinte e sete mil, seiscentos e noventa e cinco reais e vinte e um centavos), cerca de 81% do total investido. Em março, o fundo apresentou resultado negativo de R\$ 47,68 (quarenta e sete reais e sessenta e oito centavos). O saldo em 31 de março estava em R\$ 1.980.265,96 (um milhão, novecentos e oitenta mil, duzentos e sessenta e cinco reais e noventa e seis centavos).

O rendimento de março da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ -2.327.755,47 (dois milhões, trezentos e vinte e sete mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e quarenta e sete centavos).

O gráfico abaixo apresenta a composição da Carteira por Classificação de Risco:



Em relação à Alocação de Recursos por Instituições Financeiras, a Carteira encerrou o mês dividida da seguinte forma:



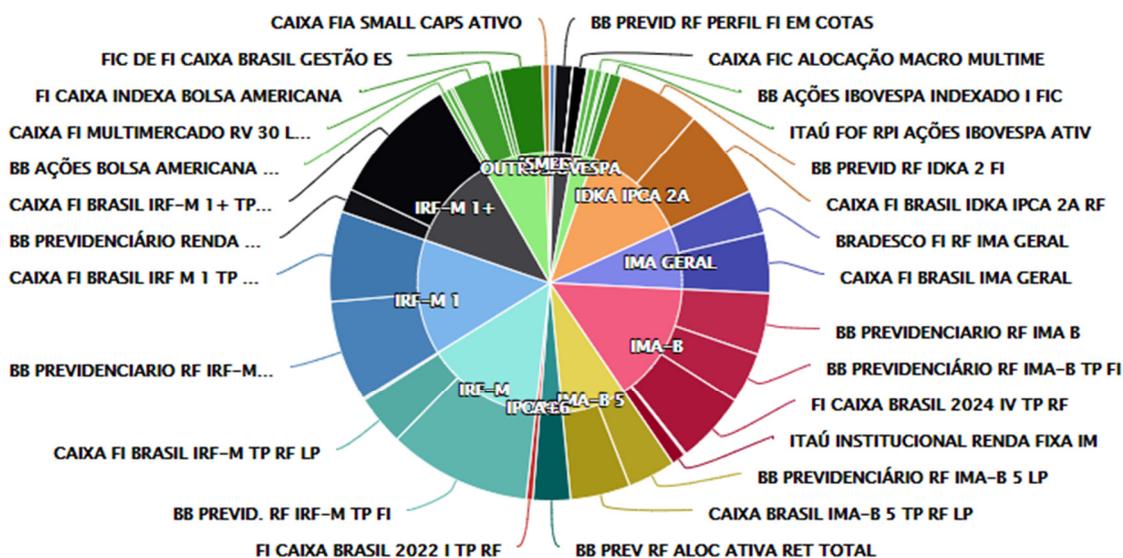
**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$1.621.290.262,73	-0,08%	50,66%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.407.589.285,60	-0,10%	43,98%
Banco Bradesco S.A.	R\$103.081.147,16	-0,63%	3,22%
Banco Itaúcard S.A.	R\$66.637.223,84	1,30%	2,08%
BRL Trust DTVM S.A	R\$1.980.265,96	0,00%	0,06%

Sendo assim, 94,64% dos recursos estão alocados em Bancos Oficiais Públicos totalizando R\$ 3.028.879.548,33 e 5,36% em Instituições Privadas num total de R\$ 171.698.636,96.

Em relação à Alocação de Recursos por Índices de Referência encerrou março da seguinte maneira:

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo





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

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IRF-M 1	R\$454.269.326,75	14,19%
IDKA IPCA 2A	R\$409.998.042,33	12,81%
IMA-B 5	R\$254.198.943,62	7,94%
IPCA+6	R\$15.018.030,00	0,47%
IMA GERAL	R\$244.924.982,37	7,65%
IMA-B	R\$473.449.518,92	14,79%
IRF-M	R\$460.635.203,89	14,40%
IRF-M 1+	R\$366.555.971,36	11,46%
IPCA	R\$188.107.643,16	5,88%
CDI	R\$108.300.394,20	3,38%
%30IBOV_70CDI	R\$88.827.617,79	2,78%
IBOVESPA	R\$80.486.859,56	2,51%
SMLL	R\$17.691.391,01	0,55%
S&P 500	R\$12.712.435,69	0,40%
BDRX	R\$25.401.824,64	0,79%
	<b>R\$3.200.578.185,29</b>	<b>100,00%</b>

O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de março em R\$ 3.200.578.185,29 (três bilhões, duzentos milhões, quinhentos e oitenta e oito mil, cento e oitenta e cinco reais e vinte e nove centavos).

Em relação à reserva da Taxa de Administração, o resultado foi de 0,27% totalizando um saldo de R\$ 179.015.517,12 (cento e setenta e nove milhões, quinze mil, quinhentos e dezessete reais e doze centavos), sendo 87,33% (R\$ 156.341.214,01) no Banco do Brasil e 12,67% (R\$ 22.674.303,10) na Caixa Econômica Federal. Abaixo segue o gráfico com o desempenho durante o mês, onde também é possível observar a melhora do resultado após a alteração na Carteira.

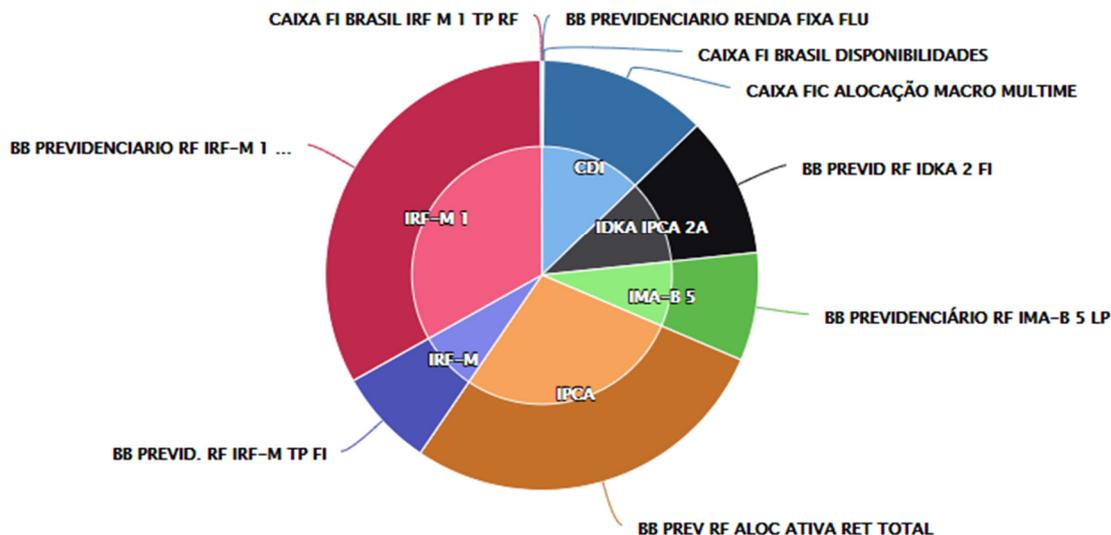


Em relação à Alocação de Recursos por Índices de Referência encerrou março da seguinte maneira:



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

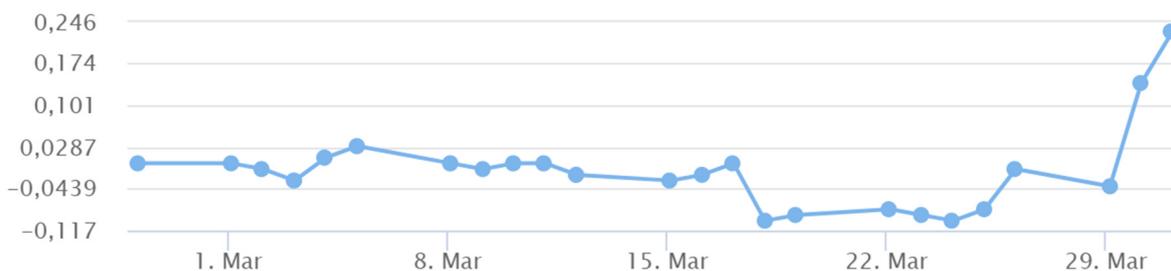
Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



**Composição de acordo com o Índice de Referência do Fundo**

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IPCA	R\$50.211.644,89	28,05%
IRF-M	R\$13.142.077,48	7,34%
IRF-M 1	R\$59.349.449,07	33,15%
CDI	R\$22.768.925,99	12,72%
IDKA IPCA 2A	R\$19.019.079,92	10,62%
IMA-B 5	R\$14.524.339,76	8,11%
<b>Total</b>	<b>R\$179.015.517,12</b>	<b>100,00%</b>

Quanto à Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial, o resultado foi positivo em 0,23%. A Carteira fechou o mês de fevereiro com R\$ 22.464.866,77 (vinte e dois milhões, quatrocentos e sessenta e quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e setenta e sete centavos). Abaixo segue o gráfico com o desempenho durante o mês:

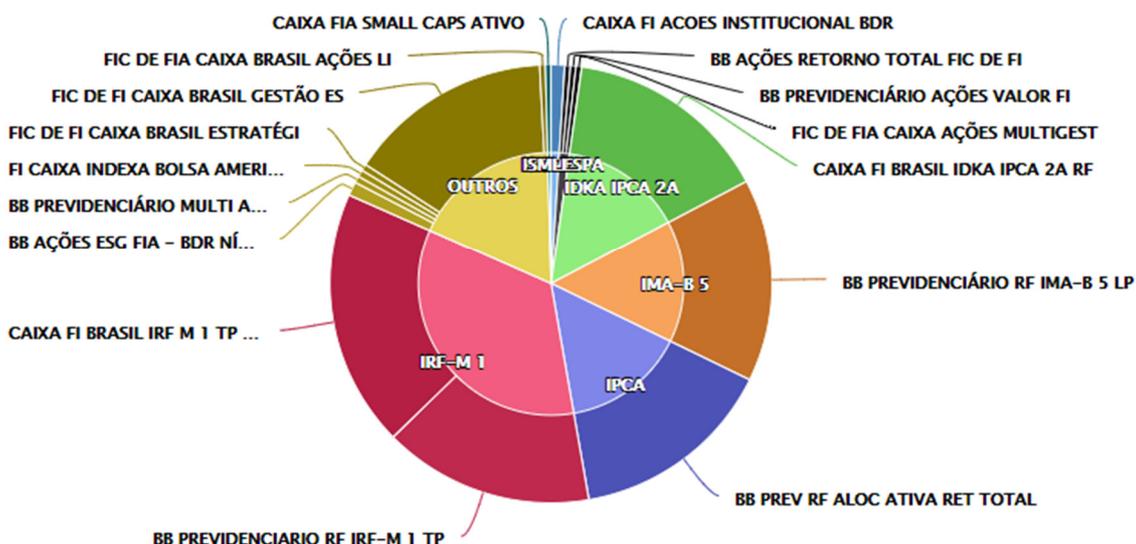




**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**

Em relação à Alocação de Recursos por Índices de Referência encerrou março da seguinte maneira:

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



**Composição de acordo com o Índice de Referência do Fundo**

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IRF-M 1	R\$7.731.124,72	34,41%
IDKA IPCA 2A	R\$3.374.523,13	15,02%
IMA-B 5	R\$3.370.203,66	15,00%
IPCA	R\$6.740.168,99	30,00%
CDI	R\$338.823,45	1,51%
IBOVESPA	R\$368.254,56	1,64%
SMLL	R\$91.535,44	0,41%
BDRX	R\$450.232,82	2,00%
	<b>R\$22.464.866,77</b>	<b>100,00%</b>

O Macaeprev encerrou o mês de março de 2021 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.402.058.569,17 (três bilhões, quatrocentos e dois milhões, cinquenta e oito mil, quinhentos e sessenta e nove reais e dezessete centavos).



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

1 **ATA Nº 11/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 14/04/2021** – Ata de Reunião Ordinária do  
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,  
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro,  
4 duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia  
5 quatorze de abril de dois mil e vinte e um, estando presentes via plataforma de reunião *Google*  
6 *Meet*, os membros instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021: **Alfredo Tanos**  
7 **Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José**  
8 **Eduardo da Silva Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de**  
9 **Vasconcellos e Rose Mary Gomes**, em virtude do aumento do número de casos do Covid-19.  
10 Iniciada a reunião, pelo gestor de investimentos e organizador da reunião **Erenildo** foram  
11 tratados os seguintes assuntos: I – **RESULTADO DA CARTEIRA EM MARÇO DE 2021**: Pelo  
12 gestor dos fundos e membro **Erenildo** foi apresentado o relatório acerca do resultado da carteira  
13 do Macaeprev referente ao mês de março de 2021, o qual apresentamos a seguir: Março foi um  
14 mês recheado com fluxo intenso de notícias turbulentas no Brasil, trazendo uma volatilidade  
15 intensa para o mercado financeiro. Com mais uma troca de ministro da Saúde em meio a uma  
16 situação de pandemia no país, a preocupação com relação à condução e rumo das estratégias  
17 de combate à doença aumentou bastante. Os números crescentes de contaminação e óbitos  
18 exigiram que novas medidas de distanciamento social fossem postas em prática nas principais  
19 capitais do país. O mês também foi marcado por aumento nas dúvidas acerca da situação fiscal  
20 do Brasil e por incertezas relacionadas à postura do Banco Central no mercado de câmbio,  
21 mesmo depois da elevação da Selic em ritmo mais forte para conter a inflação. Em 2021, o **dólar**  
22 já salta mais de 8%, deixando o real na terceira pior posição entre 33 pares do dólar, melhor  
23 apenas que o peso argentino e a lira turca. O ano começou com expectativas positivas para a  
24 economia brasileira, onde retomada era a palavra de ordem e analistas previam o Ibovespa  
25 chegando a 130 mil pontos e o PIB crescendo cerca de 4%. Mas, pelo segundo ano, a pandemia  
26 fez cair por terra as previsões. Para acomodar nas projeções de 2021 o pior momento da crise  
27 sanitária, juros maiores e deterioração fiscal, bancos revisaram suas projeções para o **PIB** do  
28 Brasil para algo mais próximo a 3%, com os mais pessimistas prevendo crescimento na casa  
29 dos 2%. As revisões de importantes bancos de investimento, como *Credit Suisse, Barclays,*  
30 *Morgan Stanley* e outros vieram principalmente após a elevação da taxa **Selic** em 0,75 ponto  
31 percentual e a sinalização do Banco Central de que o ciclo de alta de juros será mais intenso e  
32 rápido do que o esperado. Além dos juros mais altos, que contribuem para reduzir a atividade,  
33 os bancos citam as restrições provocadas pela pandemia como motivo para as reavaliações de  
34 cenário. Os dois fatores – pandemia e juros altos – se conectam e retroalimentam. Juros sobem

*Alfredo Tanos* *Cláudio de Freitas Duarte* *Erenildo* *Rose Mary Gomes* *Isabella Felix Viana*

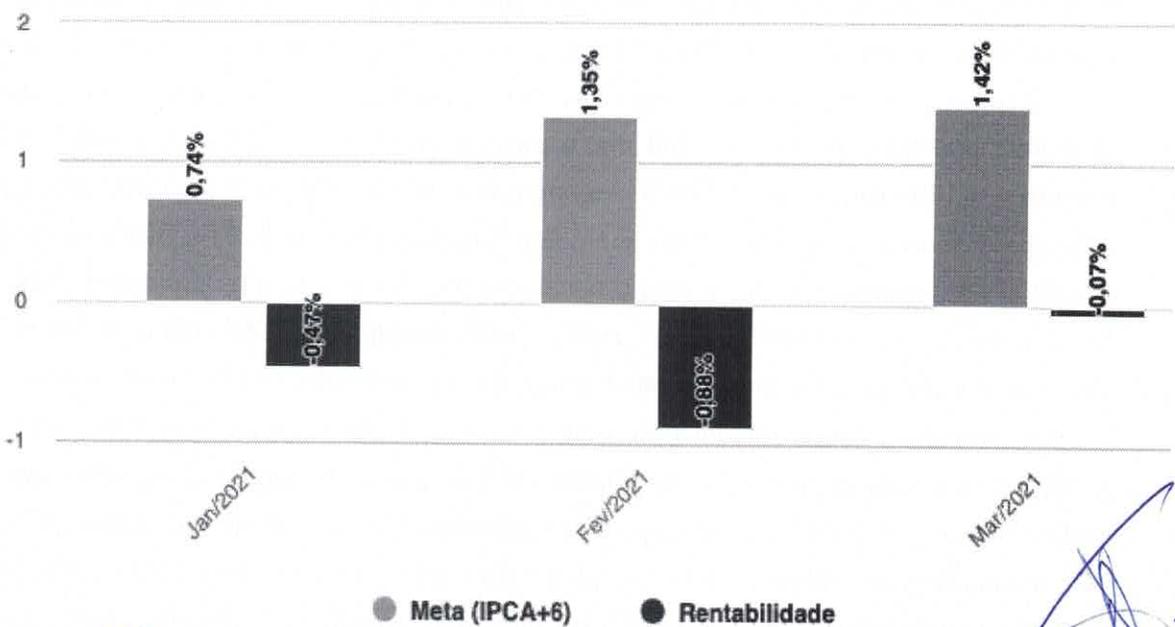


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

35 com aumento da inflação. O avanço dos preços é explicado, em boa parte, pelo dólar alto, fruto  
36 do enfraquecimento da economia e aumento do risco do país, e pelas restrições nas ofertas,  
37 ambas questões ligadas à pandemia. O IPCA de março foi de 0,93%, 0,07 ponto percentual  
38 acima da taxa de fevereiro (0,86%). Esse é o maior resultado para um mês de março desde  
39 2015, quando foi registrada inflação de 1,32%. No ano, o IPCA acumula alta de 2,05% e, nos  
40 últimos 12 meses, de 6,10%, acima dos 5,20% observados nos doze meses imediatamente  
41 anteriores. Em março de 2020, a variação havia sido de 0,07%. Dos nove grupos de produtos e  
42 serviços pesquisados, seis tiveram alta em março. Os Transportes tiveram a maior variação  
43 (3,81%), após já terem registrado alta de 2,28% em fevereiro, e o maior impacto (0,77 p.p.) no  
44 índice do mês. Em segundo lugar, ficou Habitação, com alta de 0,81% e impacto de 0,12 p.p. O  
45 grupo Alimentação e bebidas (0,13%), por sua vez, segue desacelerando e contribuiu com 0,03  
46 p.p. no índice de março. No lado das quedas, o destaque foi Educação, que registrou -0,52%  
47 após a alta de 2,48% observada no mês anterior. Os demais grupos ficaram entre a queda de  
48 0,07% em Comunicação e a alta de 0,69% em Artigos de residência. A **Meta Atuarial** para o  
49 mês de março, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,42% e a carteira do Macaeprev teve uma  
50 rentabilidade de -0,07% não sendo suficiente para atingir a Meta Atuarial. Nos quadros abaixo  
51 pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021.

52

Carteira x Meta Atuarial



53  
*[Handwritten signatures]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signatures]*



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

54

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										-1,41
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42										3,55

55

56

57

58

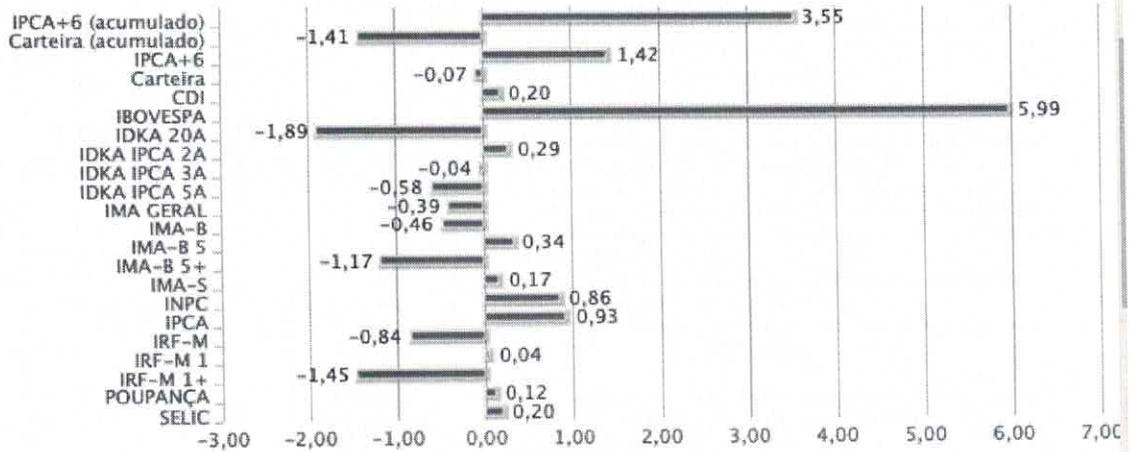
59

60

61

Com uma ligeira melhora, o mês de março ainda não foi satisfatório nos investimentos em **Renda Fixa** com maior *duration*. Já o **Ibovespa**, encerrou o último pregão do mês em leve queda, recuando 0,18% aos 116.633 pontos, enquanto investidores aguardavam detalhes sobre o novo plano de estímulo à economia do presidente Joe Biden. No entanto, o índice fechou o mês de março em 6%. A seguir, apresento o gráfico com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices de mercado.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira

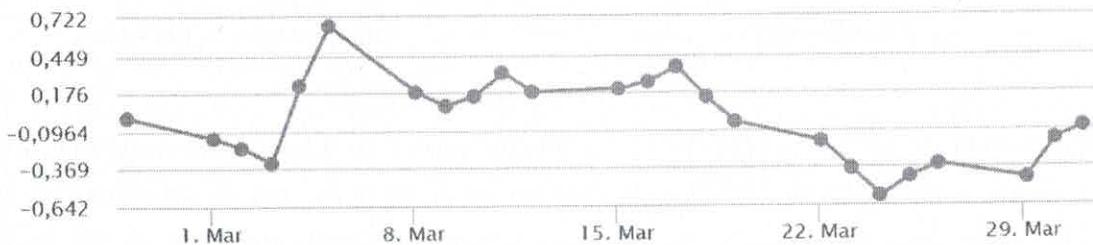


Resumo dos principais indicadores

62

63

A imagem abaixo traz o **desempenho da Carteira** ao longo do mês de março:



64

65

66

67

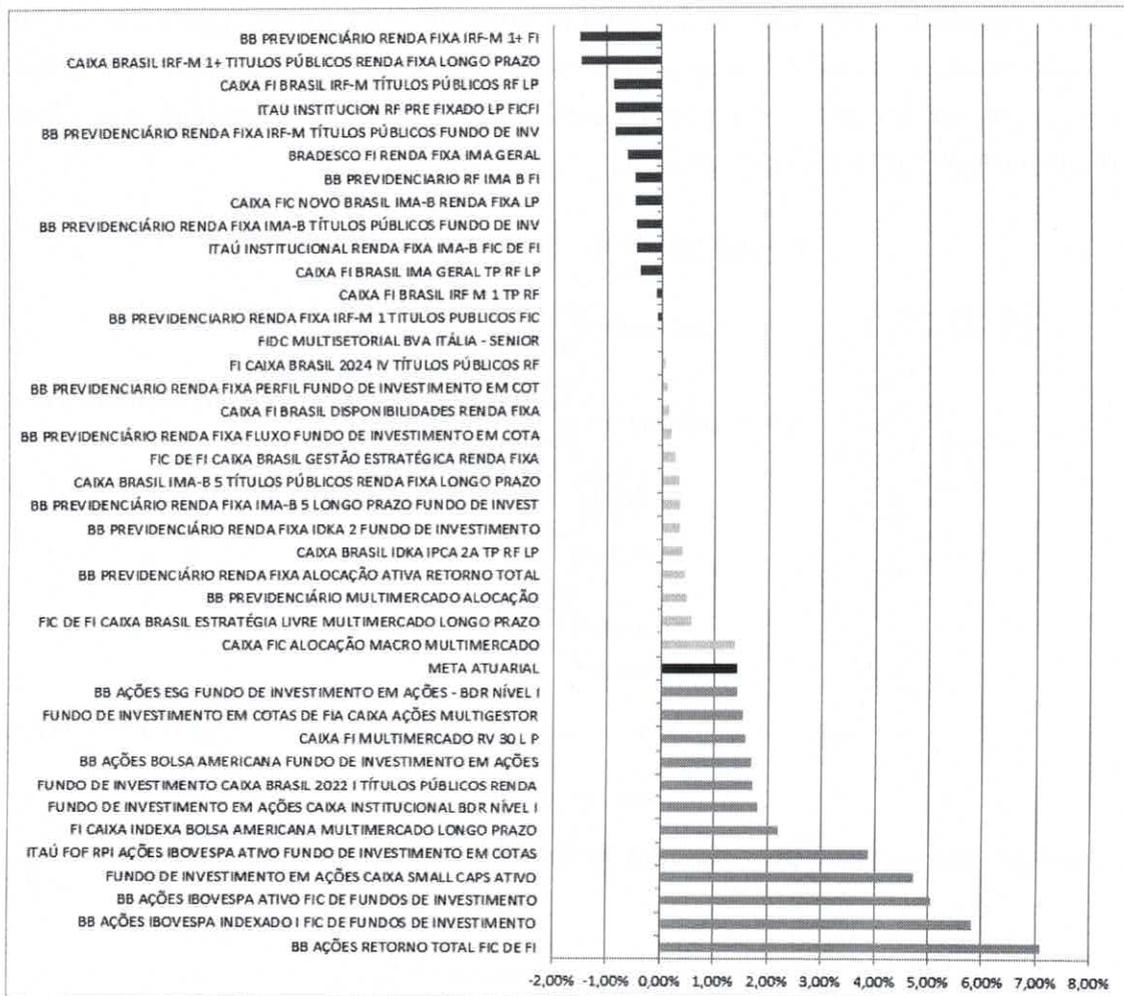
Analisando a imagem, é possível notar uma sensível melhora no resultado a partir do dia vinte e quatro de março, dia em que realizamos mudanças importantes na Carteira. Conforme poderá ser visto na sequência do relatório, as mudanças contribuíram positivamente para o resultado.

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including names like 'Romeo' and 'Erenildo'.



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

68 Alguns fundos da Carteira bateram a Meta Atuarial no mês de março, com o fundo BB Ações  
69 Retorno Total apresentando o melhor resultado do período com 7,08% de rentabilidade. O  
70 gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os  
71 fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os fundos em amarelo apresentaram  
72 resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor verde bateram a  
73 Meta Atuarial.



74 Os fundos indexados ao IRF-M 1+ continuam sendo os fundos com os piores resultados da  
75 Carteira, principalmente por conta da alta da curva de juros. Em março, esses fundos tiveram,  
76 em média, uma rentabilidade negativa de -1,50%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma  
77 rentabilidade média negativa na casa de -0,87%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio  
78 de -0,09%. Já os fundos que buscam acompanhar o IMA Geral tiveram um retorno de -0,51%.  
79 Os fundos IMA-B renderam -0,49% em média. No campo positivo, os fundos IMA-B 5 tiveram um  
80 retorno de 0,33%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,36%. Os fundos de renda fixa  
81

*Francisco de Lima*

*[Signature]*

*Francisco*

*Rosane*

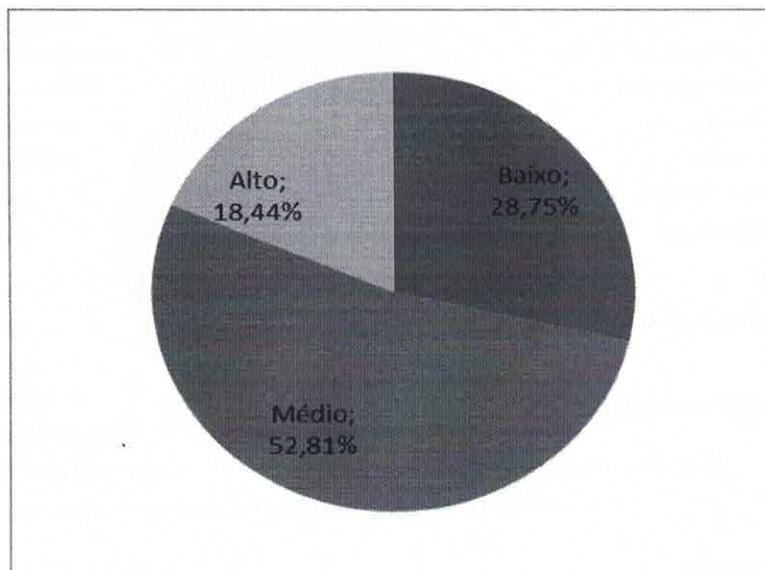
*[Signature]*



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

82 indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,13%. O fundo de vértice Caixa FI  
83 Brasil 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade de 0,07%, enquanto o Caixa FI Brasil 2022 I TP RF  
84 rendeu 1,71%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média  
85 de 0,33%. Entre os fundos multimercado da Carteira, o retorno médio foi de 1,24% no mês. Já  
86 entre os fundos de ações brasileiras, a rentabilidade média foi de 4,69%. O retorno dos fundos  
87 de ações estrangeiras foi de 1,64% em média. O FIDC Multisetorial Itália teve a rentabilidade  
88 zerada no mês de março. Até 31 de março de 2021 foram resgatados o total de R\$ 8.127.695,21  
89 (oito milhões, cento e vinte e sete mil, seiscentos e noventa e cinco reais e vinte e um centavos),  
90 cerca de 81% do total investido. Em março, o fundo apresentou resultado negativo de R\$ 47,68  
91 (quarenta e sete reais e sessenta e oito centavos). O saldo em 31 de março estava em R\$ -  
92 1.980.265,96 (um milhão, novecentos e oitenta mil, duzentos e sessenta e cinco reais e noventa  
93 e seis centavos). O **rendimento de março** da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ -  
94 2.327.755,47 (dois milhões, trezentos e vinte e sete mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e  
95 quarenta e sete centavos). O gráfico abaixo apresenta a **composição da Carteira por**  
96 **Classificação de Risco:**

97



98

99 Em relação à **Alocação de Recursos por Instituições Financeiras**, a Carteira encerrou o mês  
100 dividida da seguinte forma:

101

*Francisco*  
*Leandro*

*[Handwritten signature]*

*Brasil*

5

*Romeo*  
*[Handwritten signature]*

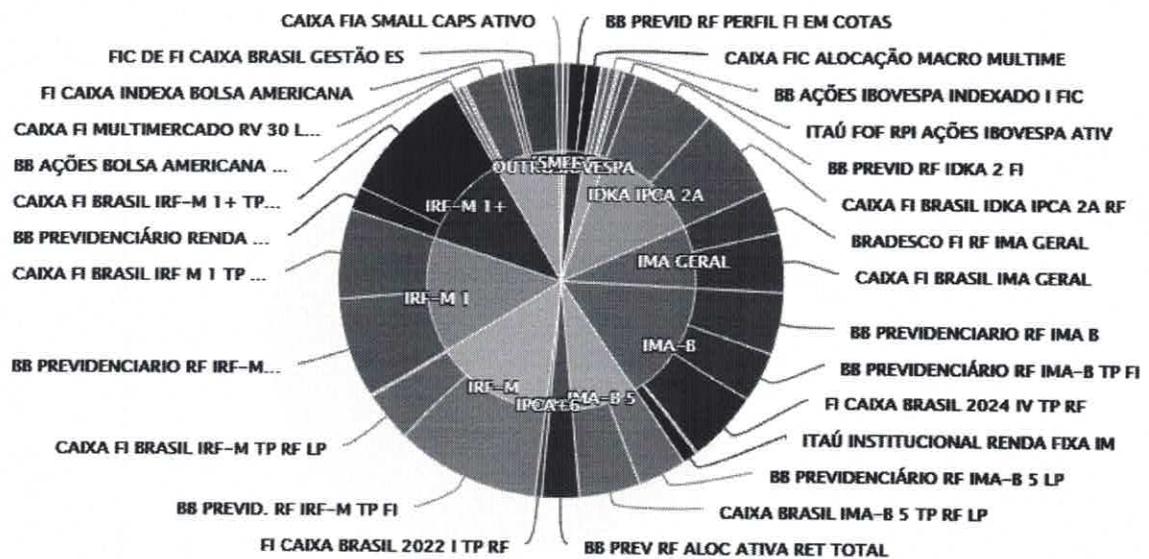


**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos**

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$1.621.290.262,73	-0,08%	50,66%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.407.589.285,60	-0,10%	43,98%
Banco Bradesco S.A.	R\$103.081.147,16	-0,63%	3,22%
Banco Itaúcard S.A.	R\$66.637.223,84	1,30%	2,08%
BRL Trust DTVM S.A	R\$1.980.265,96	0,00%	0,06%

102  
103 Sendo assim, 94,64% dos recursos estão alocados em Bancos Oficiais Públicos totalizando R\$  
104 3.028.879.548,33 e 5,36% em Instituições Privadas num total de R\$ 171.698.636,96. Em relação  
105 à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou março da seguinte maneira:  
106

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



107

*Handwritten signatures and initials in blue ink:*  
 - Top left: "J. R. Gomes"  
 - Middle left: "G. Santos"  
 - Bottom left: "N"  
 - Center: "6"  
 - Bottom center: "S. Mendes"  
 - Bottom right: "R. Gomes"  
 - Far right: "A. Mendes"



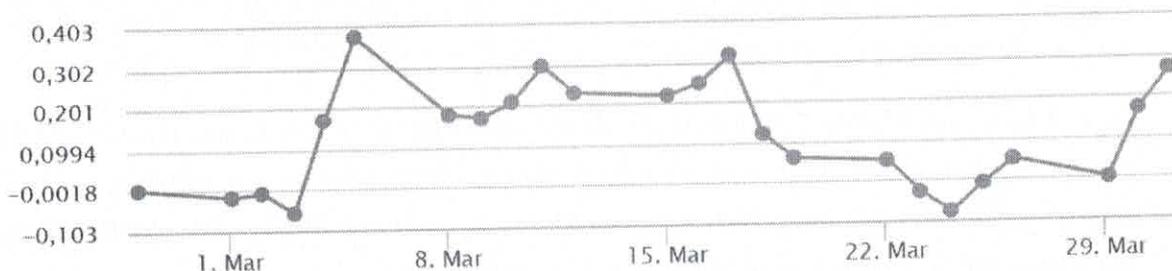
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IRF-M 1	R\$454.269.326,75	14,19%
IDKA IPCA 2A	R\$409.998.042,33	12,81%
IMA-B 5	R\$254.198.943,62	7,94%
IPCA+6	R\$15.018.030,00	0,47%
IMA GERAL	R\$244.924.982,37	7,65%
IMA-B	R\$473.449.518,92	14,79%
IRF-M	R\$460.635.203,89	14,40%
IRF-M 1+	R\$366.555.971,36	11,46%
IPCA	R\$188.107.643,16	5,88%
CDI	R\$108.300.394,20	3,38%
%30IBOV_70CDI	R\$88.827.617,79	2,78%
IBOVSPA	R\$80.486.859,56	2,51%
SMLL	R\$17.691.391,01	0,55%
S&P 500	R\$12.712.435,69	0,40%
BDRX	R\$25.401.824,64	0,79%
	<b>R\$3.200.578.185,29</b>	<b>100,00%</b>

108

109 O **Patrimônio do Fundo Previdenciário** fechou o mês de março em R\$ 3.200.578.185,29 (três  
110 bilhões, duzentos milhões, quinhentos e setenta e oito mil, cento e oitenta e cinco reais e vinte e  
111 nove centavos). Em relação à **reserva da Taxa de Administração**, o resultado foi de 0,27%  
112 totalizando um saldo de R\$ 179.015.517,12 (cento e setenta e nove milhões, quinze mil,  
113 quinhentos e dezessete reais e doze centavos), sendo 87,33% (R\$ 156.341.214,01) no Banco  
114 do Brasil e 12,67% (R\$ 22.674.303,10) na Caixa Econômica Federal. Abaixo segue o gráfico  
115 com o desempenho durante o mês, onde também é possível observar a melhora do resultado  
116 após a alteração na Carteira.

117



118

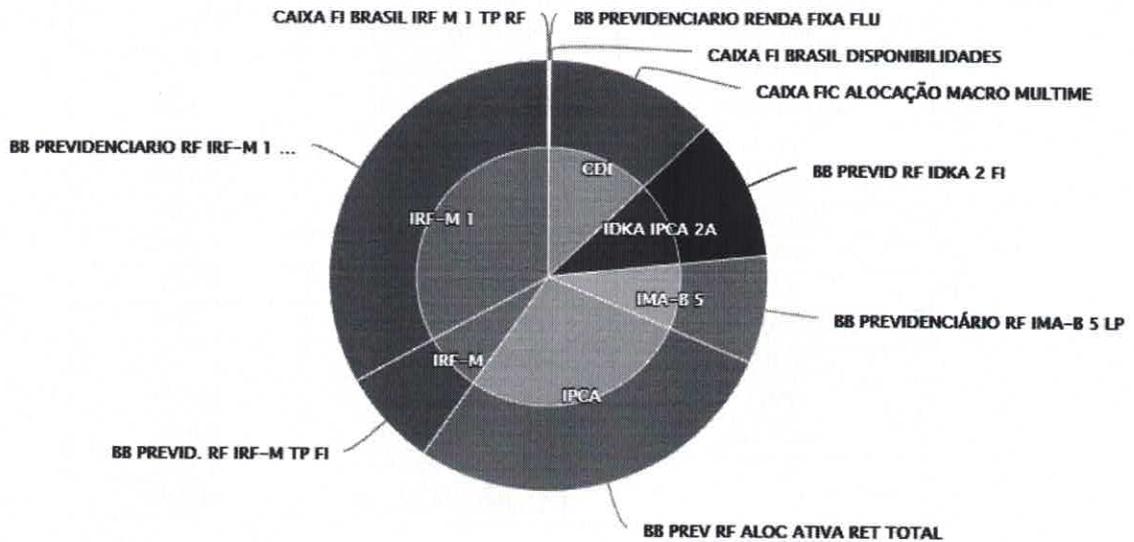
119 Em relação à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou março da seguinte  
120 maneira:

*Handwritten signatures and notes:*  
- "Alocacao" (written vertically)  
- "Rfons" (written vertically)  
- "7" (written in the center)  
- "Goncalves" (written vertically)  
- "Rfons" (written vertically)



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

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



121

122

**Composição de acordo com o Índice de Referência do Fundo**

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IPCA	R\$50.211.644,89	28,05%
IRF-M	R\$13.142.077,48	7,34%
IRF-M 1	R\$59.349.449,07	33,15%
CDI	R\$22.768.925,99	12,72%
IDKA IPKA 2A	R\$19.019.079,92	10,62%
IMA-B 5	R\$14.524.339,76	8,11%
	<b>R\$179.015.517,12</b>	<b>100,00%</b>

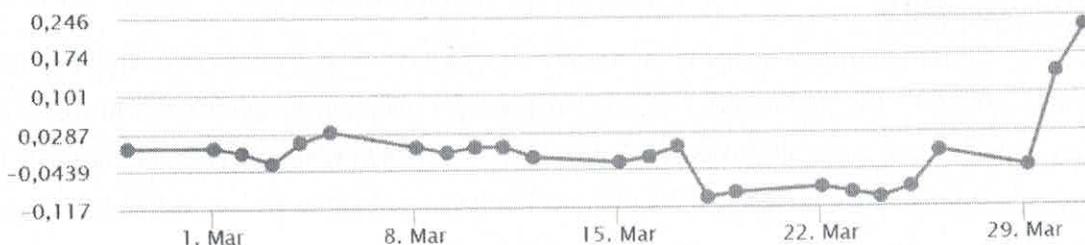
123

124 Quanto à Carteira para **Cobertura de Déficit Atuarial**, o resultado foi positivo em 0,23%. A  
 125 Carteira fechou o mês de fevereiro com R\$ 22.464.866,77 (vinte e dois milhões, quatrocentos e  
 126 sessenta e quatro mil, oitocentos e sessenta e seis reais e setenta e sete centavos). A seguir,  
 127 apresentamos o gráfico com o desempenho durante o mês:

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Granillo', 'Romeo', and 'Granillo'.

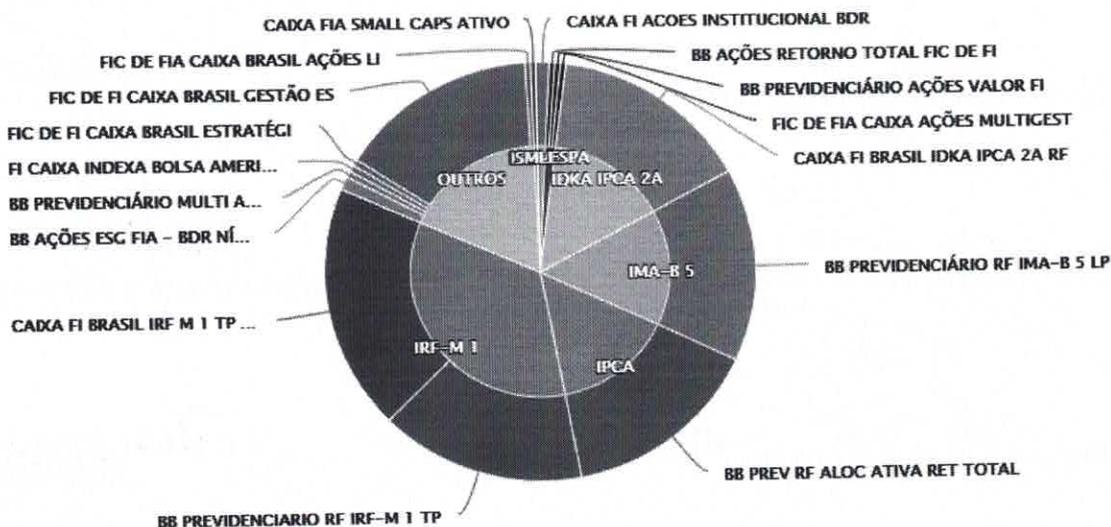


**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos**



128  
129 Em relação à **Alocação de Recursos por Índices de Referência** encerrou março da  
130 seguinte maneira:  
131

Distribuição de acordo com o Indicador de Referência do Fundo



132  
133

**Composição de Acordo com o Índice de Referência do Fundo**

Indicador	Saldo em 31/03/2021	Participação
IRF-M 1	R\$7.731.124,72	34,41%
IDKA IPCA 2A	R\$3.374.523,13	15,02%
IMA-B 5	R\$3.370.203,66	15,00%
IPCA	R\$6.740.168,99	30,00%
CDI	R\$338.823,45	1,51%
IBOVESPA	R\$368.254,56	1,64%
SMLL	R\$91.535,44	0,41%
BDRX	R\$450.232,82	2,00%
	<b>R\$22.464.866,77</b>	<b>100,00%</b>

134

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

9

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*



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

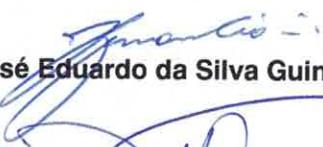
135 O Macaeprev encerrou o mês de março de 2021 com o **Patrimônio Consolidado** de R\$  
136 3.402.058.569,17 (três bilhões, quatrocentos e dois milhões, cinquenta e oito mil, quinhentos e  
137 sessenta e nove reais e dezessete centavos). **II – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a  
138 tratar, a reunião foi encerrada e a presente ata será enviada para o e-mail e whatsapp de todos  
139 os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura dos mesmos.

  
Alfredo Tanos Filho

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

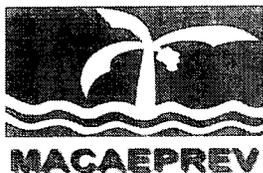
  
Isabella Felix Viana

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Maria Auxiliadora de Moura Ferreira

  
Patric Alves de Vasconcelos

  
Rose Mary Gomes



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

**RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**

**MARÇO DE 2021**

**TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL**

Ao dia 14/10/2021, 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 e da aderência das alocações e processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **MARÇO DE 2021**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, bem como todas as manifestações do Comitê de Investimento, Ata nº 011/2021, e do Conselho Previdenciário, Ata nº 05/2021 e 06/2021, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **MARÇO DE 2021**.

*Macaé, 14 de outubro de 2021.*

**CONSELHO FISCAL**

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