

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**SETEMBRO - 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 .....	13
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	14
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	15
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....</b>	<b>16</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS.....</b>	<b>17</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FI REFERENCIADO COM 100% EM TP.....	17
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – 60% EM FI REFERENCIADOS, COND. ABERTO .....	18
6.3. ART. 7º, INCISO IV, “A” – 40% FI EM RENDA FIXA.....	18
6.4. ART. 8º, INCISO I, “A” – 30% FI AÇÕES, REF. COND. ABERTO .....	19
6.5. ART. 8º, INCISO I, “B” – 30% FI AÇÕES EM ÍNDICES, REF.....	19
6.6. ART. 8º, INCISO II, “A” – 20% FI AÇÕES .....	20
6.7. ART. 8º, INCISO III – 10% FI MULTIMERCADO, COND. ABERTO.....	20
6.8. ART. 9º-A, III – FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I.....	21
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>21</b>
7.1. RENTABILIDADE.....	21
7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	22
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	22
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL .....</b>	<b>23</b>
8.1. RENTABILIDADE.....	23
8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	24
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	25
<b>9. CONCLUSÃO .....</b>	<b>25</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 setembro 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

Setembro foi marcado pela aversão ao risco. Após as manifestações de 7 de setembro, o mercado teve uma queda de 3,5% no Ibovespa e uma alta acima de 2,5% no dólar. Com a incitação de uma ruptura, ataques ao Supremo Tribunal Federal (STF) e o discurso de fraude nas eleições, os investidores, que são avessos ao risco, retiraram seu capital da bolsa em busca de ativos mais seguros. O alívio veio após a divulgação da “Declaração à Nação”, uma carta elaborada em conjunto com Michel Temer, em que o presidente Jair Bolsonaro recuou e diminuiu o clima de tensão.

Os Estados Unidos criaram 194 mil empregos em setembro, o que fez o índice de desemprego cair até 4,8%, segundo dados publicados pelo governo norte americano. Foram criados menos empregos que o esperado, mas a taxa de desemprego diminuiu mais do que o previsto pelos analistas. O Departamento do Trabalho apontou que o emprego aumentou em lazer e hotelaria, setores muito afetados pela Covid-19, mas diminuiu na educação pública. A criação de empregos diminuiu em relação aos 366 mil gerados em agosto, o que pode ser um sinal de que a variante delta da Covid-19 gerou dúvidas nas empresas e freou o emprego. A economia americana criou 17,4 milhões empregos desde abril de 2020, quando o mercado de trabalho foi abalado pela chegada da Covid-19, mesmo que, segundo dados oficiais, ainda falem cinco milhões de empregos para chegar aos que tinha antes da pandemia.

A reunião de setembro do Federal Reserve (Fed) ocorreu conforme o esperado, com o anúncio da redução gradual das compras de títulos até o final do ano. No entanto, nos dias



que se seguiram ao discurso bastante agressivo de Jerome Powell, os rendimentos nominais de 10 anos subiram bastante. Esse aumento nas taxas livres de risco começou a se espalhar pelos mercados de ativos de risco e mercados emergentes na última semana do mês.

Na China, a atenção se voltou para a Evergrande e seu possível default de US\$ 300 bilhões. Além disso, o aumento dos casos de Covid-19 e a queda nos indicadores de vendas no varejo e produção industrial decepcionaram os agentes de mercado.

A agência de classificação de risco Goldman Sachs reduziu suas projeções de crescimento para a China, em razão dos apagões em todo país que afetam milhões de residências e paralisam fábricas, algumas das quais abastecem as empresas Apple e Tesla. Pelo menos 17 províncias e regiões, responsáveis por 66% do Produto Interno Bruto (PIB) da China, anunciaram alguma forma de corte de energia nos últimos meses. As indústrias pesadas têm sido as principais afetadas, de acordo com a Bloomberg Intelligence. Quase 60% da economia chinesa depende do carvão, mas seu abastecimento foi prejudicado pela pandemia de Covid-19 e pela queda nas importações, devido a uma disputa comercial com a Austrália. Ainda assim, a demanda de energia no primeiro semestre deste ano na China excedeu os níveis pré-pandemia, de acordo com a Administração Nacional de Energia.

Na Zona do Euro, os resultados da 3ª prévia do PIB mostraram um crescimento no segundo trimestre maior do que o estimado anteriormente. A produção industrial apresentou avanço na margem em julho, de 1,5% (M/M), surpreendendo positivamente. O resultado positivo foi disseminado entre os principais países do bloco, com recuperação parcial nos indicadores em comparação ao período anterior. Fora do bloco, o dado para o Reino Unido também apresentou uma variação positiva na margem, de 1,2%. Acerca da política monetária, em sua reunião de setembro, o Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de depósito estável em -0,50%, a de refinanciamento em 0,00% e a taxa de empréstimos em 0,25%. Entretanto, o comunicado trouxe um ajuste no programa de compras de ativos. O BCE optou por adotar um ritmo "moderadamente" mais baixo de compras de títulos, no lugar de um "ritmo significativamente mais alto", como vinha adotando desde a reunião de março.

No Brasil, a balança comercial registrou superávit de US\$ 4,32 bilhões em setembro de 2021. Comparado a igual mês do ano anterior, as exportações cresceram 33,3% e somaram US\$ 24,28 bilhões. Segundo o Ministério da Economia, as importações cresceram 51,9% e totalizaram US\$ 19,96 bilhões. Assim, a balança comercial registrou superávit de US\$ 4,32 bilhões, com queda de -15,0% ao registrado em setembro do ano passado. Naquele mês, em



2020, o superávit chegou a US\$ 5,1 bilhões. No acumulado Janeiro/Setembro de 2021, em comparação a igual período do ano anterior, as exportações cresceram 36,9% e somaram US\$ 213,22 bilhões. As importações cresceram 36,4% e totalizaram US\$ 156,79 bilhões. Como consequência destes resultados, a balança comercial apresentou superávit de US\$ 56,43 bilhões, com crescimento de 38,3%.

A sequência de impactos negativos da seca prolongada é mais do que uma ameaça para a economia brasileira em 2021. Os efeitos da crise hídrica ganharam força nos últimos meses e, segundo analistas, também representam um desafio para a atividade econômica em 2022. A falta de chuva prejudica a produção na agropecuária, eleva custos na indústria, pressiona a inflação e, assim, atinge o consumo das famílias. Se não bastasse isso, uma parte dos analistas demonstra preocupação com os riscos de racionamento obrigatório de energia elétrica e eventuais apagões devido à seca. O alerta com os impactos da falta de chuva ficou mais forte após a divulgação do PIB do segundo trimestre deste ano. O recuo de 0,1% no indicador já refletiu, em parte, os prejuízos do clima adverso. Nos últimos meses, a seca prejudicou lavouras e obrigou o acionamento de usinas térmicas no país, que têm custos maiores para geração de energia. Com isso, além dos alimentos, a conta de luz também ficou mais cara, pressionando a inflação.

O noticiário local também não nos deixa descansar. As dúvidas em relação ao pagamento dos precatórios, a indefinição quanto às fontes de financiamento do Auxílio Brasil (antigo Bolsa Família), a paralisação do andamento das reformas do Imposto de Renda, administrativa e eleitoral, além de possível extensão do auxílio emergencial são alguns dos exemplos de pautas que precisam ser encaminhadas e definidas.

Além dos problemas vindos de Brasília, a inflação novamente deu um grande susto. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de setembro subiu 1,16%, 0,29 ponto percentual (p.p.) acima da taxa de 0,87% registrada em agosto. Essa foi a maior variação para um mês de setembro desde 1994, quando o índice foi de 1,53%. No ano, o IPCA acumula alta de 6,90% e, nos últimos 12 meses, de 10,25%, acima dos 9,68% observados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em setembro de 2020, a variação mensal havia sido de 0,64%.

Dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados, oito tiveram alta em setembro. O maior impacto (0,41 p.p.) e a maior variação (2,56%) vieram de Habitação, que acelerou em relação a agosto (0,68%). Na sequência, vieram Transportes (1,82%) e Alimentação e



Bebidas (1,02%), cujos impactos foram de 0,38 p.p. e 0,21 p.p. respectivamente. Esses três grupos contribuíram, conjuntamente, com cerca de 86% do resultado de setembro (1,0 p.p. do total de 1,16). Os demais grupos ficaram entre a queda de 0,01% em Educação e a alta de 0,90% em Artigos de residência.

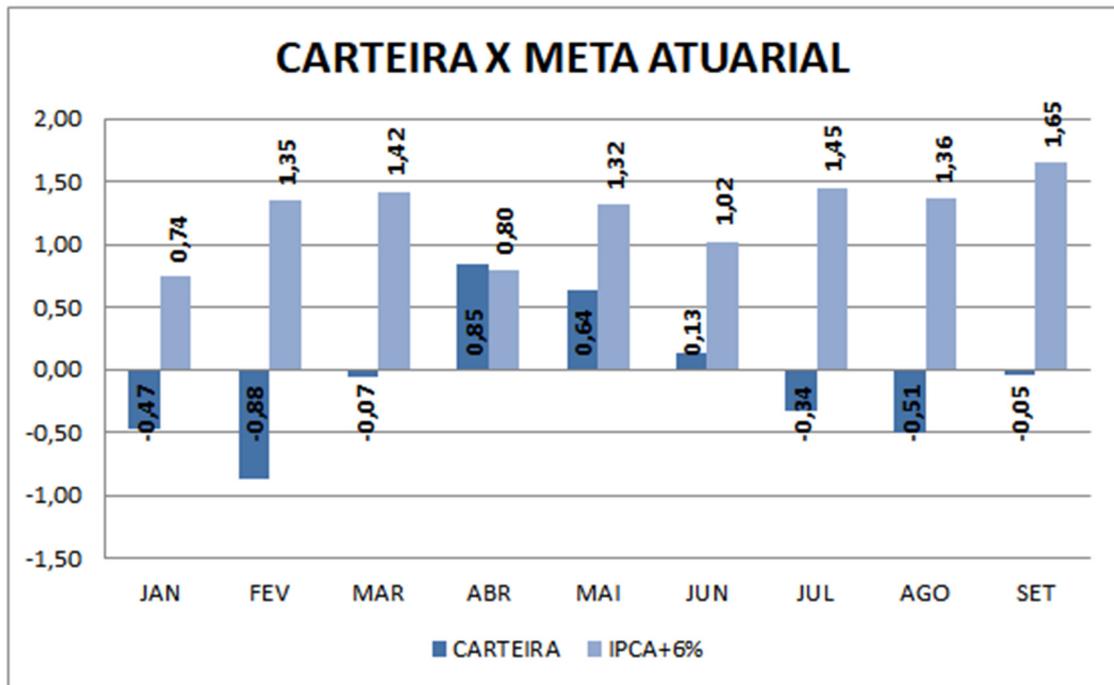
Para tentar combater esse forte avanço da inflação, o Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a Taxa Selic para 6,25% ao ano na reunião de setembro, conforme a expectativa do mercado. Em suas comunicações, o Banco Central (BC) ainda observou um cenário de atividade robusta no 2º semestre do ano, em que pese o mercado de trabalho ainda não tenha se recuperado completamente do choque provocado pela Covid-19. Sobre a inflação, a avaliação foi a de que as pressões seguem disseminadas entre os componentes do IPCA. Na ata, o BC reforçou o compromisso com a convergência para a meta ainda em 2022 e avaliou que o ritmo atual de elevação é suficiente para que isso ocorra, ajustando-se apenas o patamar da Selic ao fim do ciclo, caso necessário.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

Em relação ao desempenho do nosso portfólio, setembro foi mais um mês em que a Carteira apresentou desempenho negativo em relação à Meta Atuarial. A Carteira fechou com queda de -0,05%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,65%. Logo, a Carteira não atingiu a Meta Atuarial. Nos quadros a seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021.

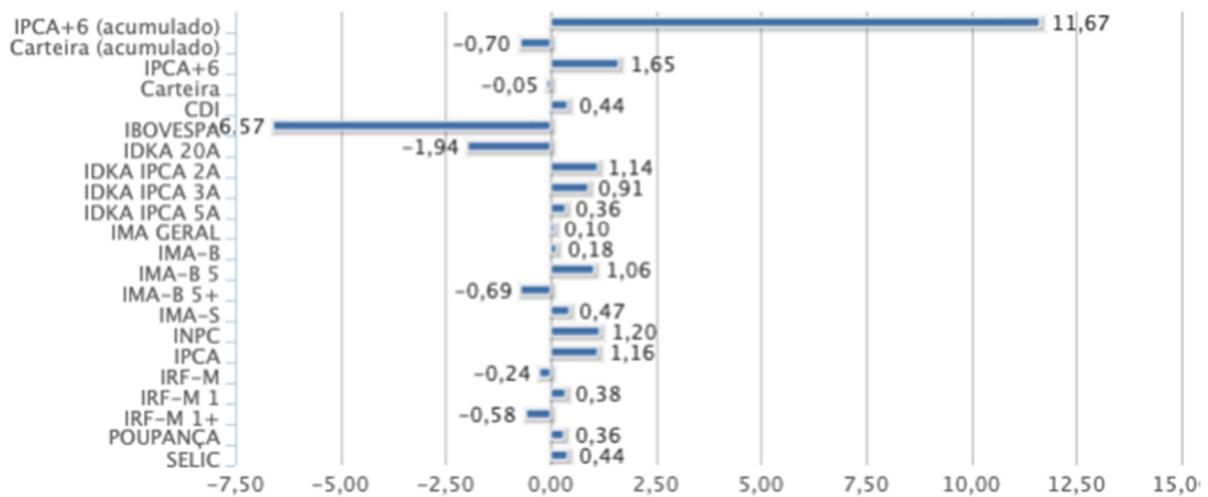
#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,47	-0,88	-0,07	0,85	0,64	0,13	-0,34	-0,51	-0,05				-0,71
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42	0,80	1,32	1,02	1,45	1,36	1,65				11,67

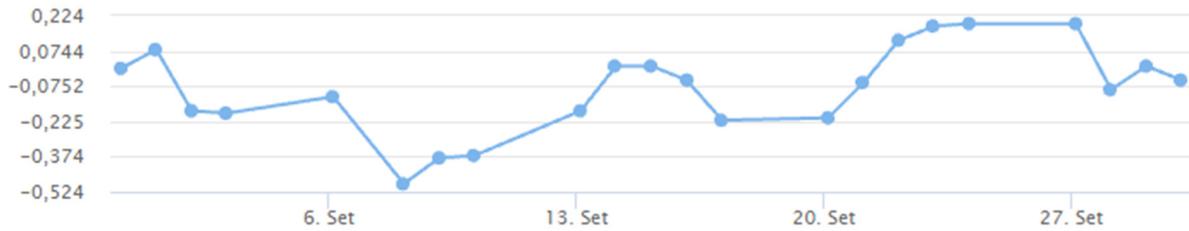


A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.

### Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



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



Apenas três fundos superaram a Meta Atuarial em setembro. Os fundos com melhor desempenho em setembro foram o FIDC Multisetorial Itália com 6,19%, BB Ações Agro com rentabilidade de 3,61%, seguido pelo fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF que rendeu 1,66%.

Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio negativo de -4,16%. Os fundos de ações tiveram uma rentabilidade média negativa de -3,71%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -0,88%. Os fundos Multimercado tiveram uma rentabilidade média de -0,96%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,36%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade de 0,96%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de 0,23%.

Já os fundos que buscam acompanhar o IMA Geral tiveram um retorno de 0,26%. Os fundos IMA-B renderam -0,05% em média. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,98%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 1,06%.

Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram, em média, uma rentabilidade negativa de -1,13%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média na casa de -0,38%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de 0,35%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 6,19%. Até 30/09/2021 foram resgatados o total de R\$ 8.565.032,04 (oito milhões e quinhentos e sessenta e cinco mil e trinta e dois reais e quatro centavos), cerca de 85% do total investido. Em setembro, o fundo apresentou resultado positivo de R\$ 111.067,02 (cento e onze mil e sessenta e sete reais e dois centavos). O saldo em 30 de setembro estava em R\$ 1.467.062,72 (um milhão e quatrocentos e sessenta e sete mil e sessenta e dois reais e setenta e dois centavos).

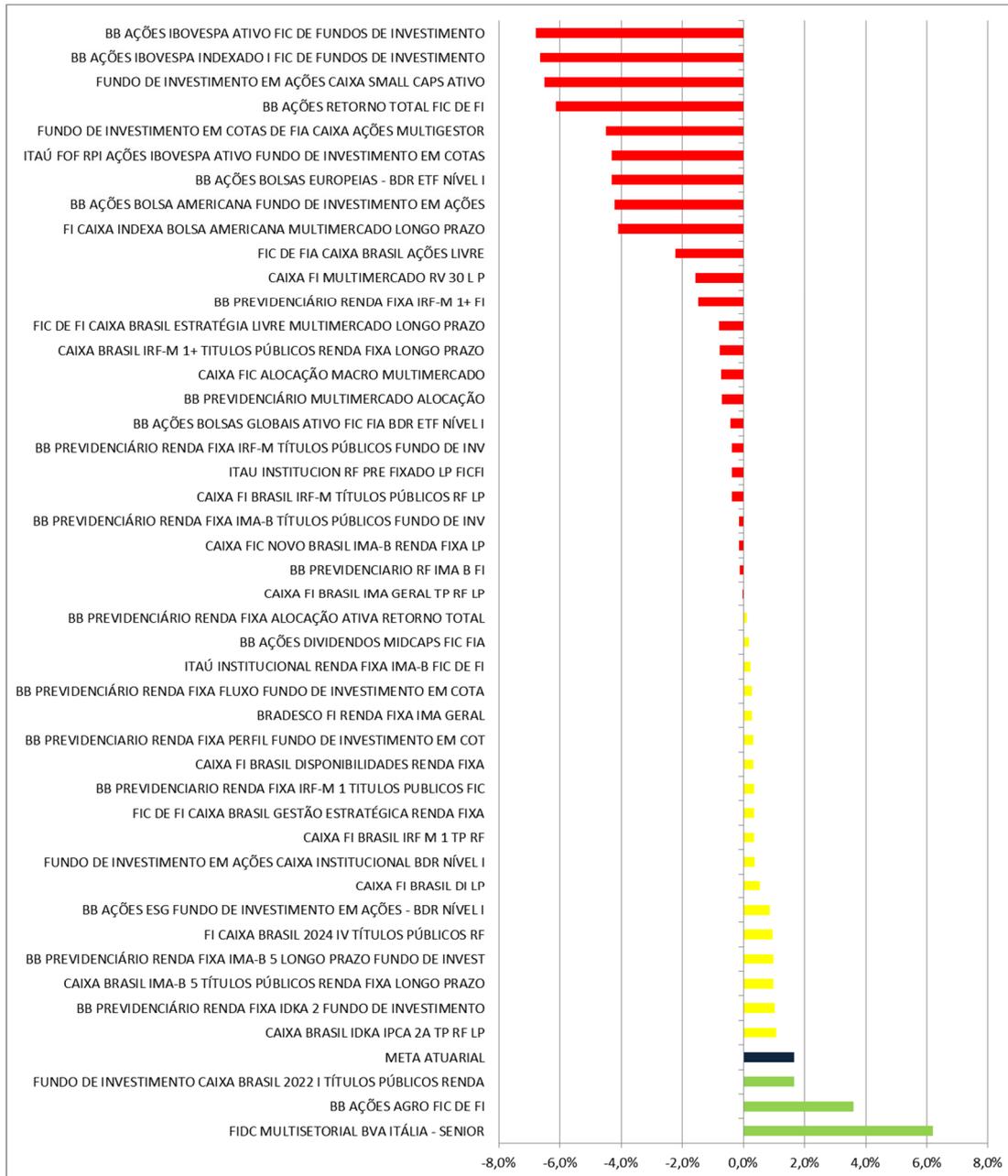
O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os fundos em amarelo



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



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



O rendimento de setembro da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ -2.108.437,86 (dois milhões e cento e oito mil e quatrocentos e trinta e sete reais e oitenta e seis centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de setembro em R\$ 3.256.426.937,18 (três bilhões e duzentos e cinquenta e seis milhões e quatrocentos e vinte e seis mil e novecentos e trinta e sete reais e dezoito centavos).



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



**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

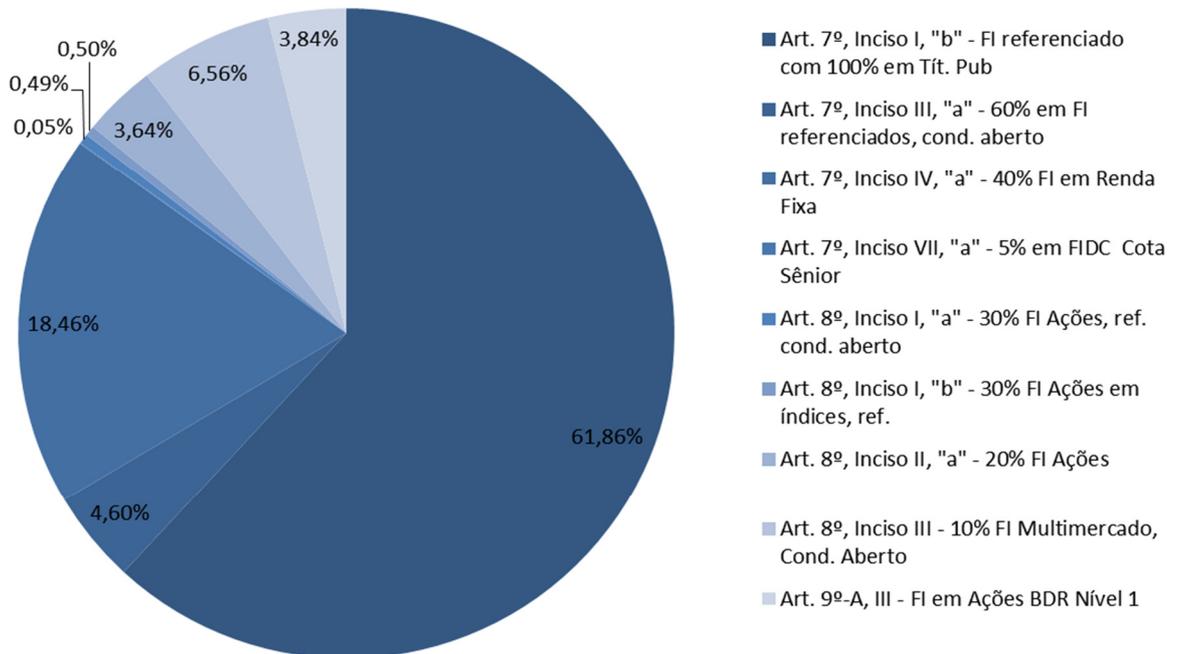
Fundo de Investimento	Saldo em 31/08/2021	Saldo em 30/09/2021	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	R\$4.707.372,42	R\$0,00	-R\$4.689.364,19	-R\$18.008,26	-0,38%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	R\$28.470.119,82	R\$0,00	-R\$27.241.058,98	-R\$1.229.060,84	-4,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FIC DE FI	R\$33.798.185,52	R\$0,00	-R\$33.879.753,49	R\$81.567,78	0,24%
BRADERCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	R\$103.701.028,90	R\$0,00	-R\$103.996.188,23	R\$295.159,32	0,28%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$995,98	R\$999,46	R\$0,00	R\$3,48	0,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$949.154,08	R\$971.094,99	R\$19.293,18	R\$2.647,73	0,27%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.793.332,53	R\$1.467.062,72	R\$0,00	R\$111.067,02	6,19%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.353.854,26	R\$3.330.171,42	R\$0,00	-R\$23.682,84	-0,71%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	R\$3.906.415,56	R\$3.900.849,66	R\$0,00	-R\$5.565,90	-0,14%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$0,00	R\$4.132.827,60	R\$4.125.000,00	R\$7.827,60	0,19%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$11.486.495,46	R\$12.043.189,12	R\$1.101.000,00	-R\$544.306,34	-4,32%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$11.742.071,83	R\$15.513.719,69	R\$4.125.000,00	-R\$353.352,14	-2,23%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$15.474.780,00	R\$15.731.980,00	R\$0,00	R\$257.200,00	1,66%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$17.271.521,21	R\$16.099.621,46	R\$0,00	-R\$1.171.899,75	-6,79%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$12.961.483,55	R\$16.317.233,60	R\$4.125.000,00	-R\$769.249,95	-4,50%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC DE FI	R\$17.572.126,76	R\$16.402.976,19	R\$0,00	-R\$1.169.150,57	-6,65%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$11.841.508,33	R\$16.542.596,77	R\$4.125.000,00	R\$576.088,44	3,61%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$17.911.583,87	R\$16.742.893,35	R\$0,00	-R\$1.168.690,51	-6,52%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$14.466.384,14	R\$17.450.325,58	R\$4.125.000,00	-R\$1.141.058,56	-6,14%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$0,00	R\$20.812.063,34	R\$20.900.000,00	-R\$87.936,66	-0,42%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$22.533.936,12	R\$22.356.631,86	R\$0,00	-R\$177.304,26	-0,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$54.900.149,97	R\$27.243.310,72	-R\$27.250.000,00	-R\$406.839,25	-1,47%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$28.021.060,45	R\$31.846.895,42	R\$5.226.000,00	-R\$1.400.165,03	-4,21%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$28.124.036,02	R\$31.978.420,15	R\$5.226.000,00	-R\$1.371.615,87	-4,11%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$28.185.045,34	R\$45.951.104,79	R\$17.601.000,00	R\$165.059,45	0,36%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$28.352.725,76	R\$46.347.960,75	R\$17.601.000,00	R\$394.234,99	0,86%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$68.188.869,59	R\$67.684.413,64	R\$0,00	-R\$504.455,95	-0,74%
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	R\$89.735.628,30	R\$88.320.311,23	R\$0,00	-R\$1.415.317,07	-1,58%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$105.873.011,55	R\$106.433.872,19	R\$0,00	R\$560.860,64	0,53%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$110.225.043,47	R\$113.673.713,08	R\$3.055.423,11	R\$393.246,50	0,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$113.056.384,13	R\$115.192.532,57	R\$1.750.919,54	R\$385.228,90	0,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$114.703.594,14	R\$115.824.919,44	R\$0,00	R\$1.121.325,30	0,98%
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$119.032.190,34	R\$118.592.811,58	R\$0,00	-R\$439.378,76	-0,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	R\$122.212.767,41	R\$122.025.105,09	R\$0,00	-R\$187.662,32	-0,15%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	R\$142.880.954,71	R\$142.856.941,49	R\$0,00	-R\$24.013,22	-0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$143.354.723,62	R\$144.761.126,70	R\$0,00	R\$1.406.403,08	0,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI	R\$146.237.747,27	R\$146.047.386,24	R\$0,00	-R\$190.361,03	-0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$161.811.772,26	R\$160.550.438,27	R\$0,00	-R\$1.261.333,99	-0,78%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	R\$168.511.569,12	R\$167.878.253,35	R\$0,00	-R\$633.315,77	-0,38%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$167.025.800,96	R\$168.633.331,31	R\$0,00	R\$1.607.530,35	0,96%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$172.343.596,19	R\$172.955.336,21	R\$0,00	R\$611.740,02	0,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$204.560.264,15	R\$206.674.284,93	R\$0,00	R\$2.114.020,78	1,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$207.770.440,48	R\$207.993.200,64	R\$0,00	R\$222.760,16	0,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$219.277.237,89	R\$221.641.735,18	R\$0,00	R\$2.364.497,29	1,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$174.846.477,25	R\$285.503.295,40	R\$109.750.000,00	R\$906.818,15	0,32%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.253.173.440,71</b>	<b>R\$3.256.426.937,18</b>	<b>R\$5.799.270,94</b>	<b>-R\$2.108.437,86</b>	<b>-0,05%</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>61,86%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$2.014.235.819,92</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	3,54%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,67% ✓	R\$115.192.532,57
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	3,49%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,67% ✓	R\$113.673.713,08
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,35%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,19% ✓	R\$206.674.284,93
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,00% ✓	R\$221.641.735,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,56%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,90% ✓	R\$115.824.919,44
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,45%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,30% ✓	R\$144.761.126,70
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,48%	100,00% ✓	100,00% ✓	17,22% ✘	R\$15.731.980,00
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL	IMA Geral	4,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	13,95% ✓	R\$142.856.941,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	IMA-B	3,75%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,69% ✓	R\$122.025.105,09
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,18%	100,00% ✓	100,00% ✓	12,02% ✓	R\$168.633.331,31
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	IRF-M	5,16%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,70% ✓	R\$167.878.253,35
CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	IRF-M	3,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	8,55% ✓	R\$118.592.811,58
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,84%	100,00% ✓	100,00% ✓	13,04% ✓	R\$27.243.310,72
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	IRF-M 1+	4,93%	100,00% ✓	100,00% ✓	10,85% ✓	R\$160.550.438,27
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT	IPCA	5,31%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,20% ✓	R\$172.955.336,21
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto</b>		<b>4,60%</b>	<b>60,00%</b> ✓	<b>60,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$149.948.235,90</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B	IMA-B	4,48%	60,00% ✓	60,00% ✓	12,55% ✓	R\$146.047.386,24
FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA	IMA-B	0,12%	60,00% ✓	60,00% ✓	0,15% ✓	R\$3.900.849,66
<b>Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa</b>		<b>18,46%</b>	<b>40,00%</b> ✓	<b>40,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$600.902.462,68</b>
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	8,77%	20,00% ✓	20,00% ✓	5,22% ✓	R\$285.503.295,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,03%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$971.094,99
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,27%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,47% ✓	R\$106.433.872,19
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$999,46
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,39%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,70% ✓	R\$207.993.200,64
<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\$1.467.062,72</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,05%	5,00% ✓	1,00% ✓	3,64% ✓	R\$1.467.062,72
<b>Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto</b>		<b>0,49%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$16.099.621,46</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,49%	30,00% ✓	20,00% ✓	8,34% ✓	R\$16.099.621,46
<b>Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.</b>		<b>0,50%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$16.402.976,19</b>
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC	IBOVESPA	0,50%	30,00% ✓	20,00% ✓	6,26% ✓	R\$16.402.976,19
<b>Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações</b>		<b>3,64%</b>	<b>20,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$118.546.492,01</b>
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,51%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,07% ✓	R\$16.542.596,77
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,98%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,53% ✓	R\$31.846.895,42
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,54%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,02% ✓	R\$17.450.325,58
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,13%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,06% ✓	R\$4.132.827,60
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,51%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,60% ✓	R\$16.742.893,35
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,50%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,68% ✓	R\$16.317.233,60
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,48%	20,00% ✓	20,00% ✓	3,31% ✓	R\$15.513.719,69
<b>Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto</b>		<b>6,56%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>5,00%</b> ✓	<b>R\$213.669.948,30</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,58% ✓	R\$3.330.171,42
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,08%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,66% ✓	R\$67.684.413,64
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,69%	10,00% ✓	10,00% ✓	8,65% ✘	R\$22.356.631,86
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	0,98%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,01% ✓	R\$31.978.420,15
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	%30IBOV_70CDI	2,71%	10,00% ✓	10,00% ✓	4,96% ✓	R\$88.320.311,23
<b>Art. 9º-A, III - FI em Ações BDR Nível 1</b>		<b>3,84%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$125.154.318,00</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,42%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,40% ✓	R\$46.347.960,75
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,37%	10,00% ✓	10,00% ✓	5,96% ✓	R\$12.043.189,12
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,64%	10,00% ✓	10,00% ✓	3,28% ✓	R\$20.812.063,34
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,41%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,38% ✓	R\$45.951.104,79
<b>Total:</b>						<b>R\$3.256.426.937,18</b>

## % CARTEIRA





#### 4.1.1. Desenquadramentos

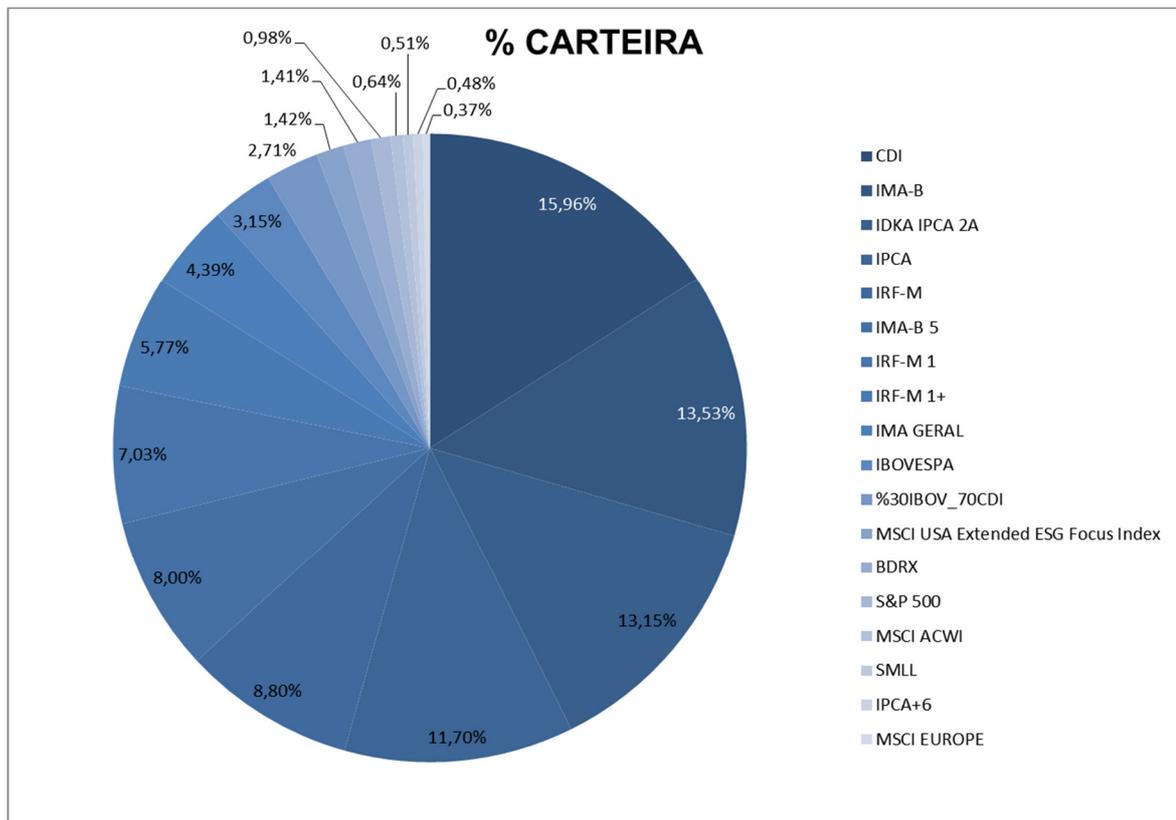
O Macaeprev possui na Carteira 2 fundos que estão desenquadrados de acordo com o art. 14 da Resolução 3922/2010 para o fundo CAIXA FI BRASIL 2022 I TP RF e de acordo com o art. 14, § 1º para o fundo FIC FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP. Os dois desenquadramentos referem-se ao % do Patrimônio 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;
- 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 30/09/2021 de R\$ 1.242.647.953,27 não há desenquadramento em nossa posição.

#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
CDI	R\$519.725.961,83	15,96%
IMA-B	R\$440.606.672,30	13,53%
IDKA IPCA 2A	R\$428.316.020,11	13,15%
IPCA	R\$380.948.536,85	11,70%
IRF-M	R\$286.471.064,93	8,80%
IMA-B 5	R\$260.586.046,14	8,00%
IRF-M 1	R\$228.866.245,65	7,03%
IRF-M 1+	R\$187.793.748,99	5,77%
IMA GERAL	R\$142.856.941,49	4,39%
IBOVESPA	R\$102.459.300,89	3,15%
%30IBOV_70CDI	R\$88.320.311,23	2,71%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.347.960,75	1,42%
BDRX	R\$45.951.104,79	1,41%
S&P 500	R\$31.846.895,42	0,98%
MSCI ACWI	R\$20.812.063,34	0,64%
SMLL	R\$16.742.893,35	0,51%
IPCA+6	R\$15.731.980,00	0,48%
MSCI EUROPE	R\$12.043.189,12	0,37%
<b>Total</b>	<b>R\$3.256.426.937,18</b>	<b>100,00%</b>

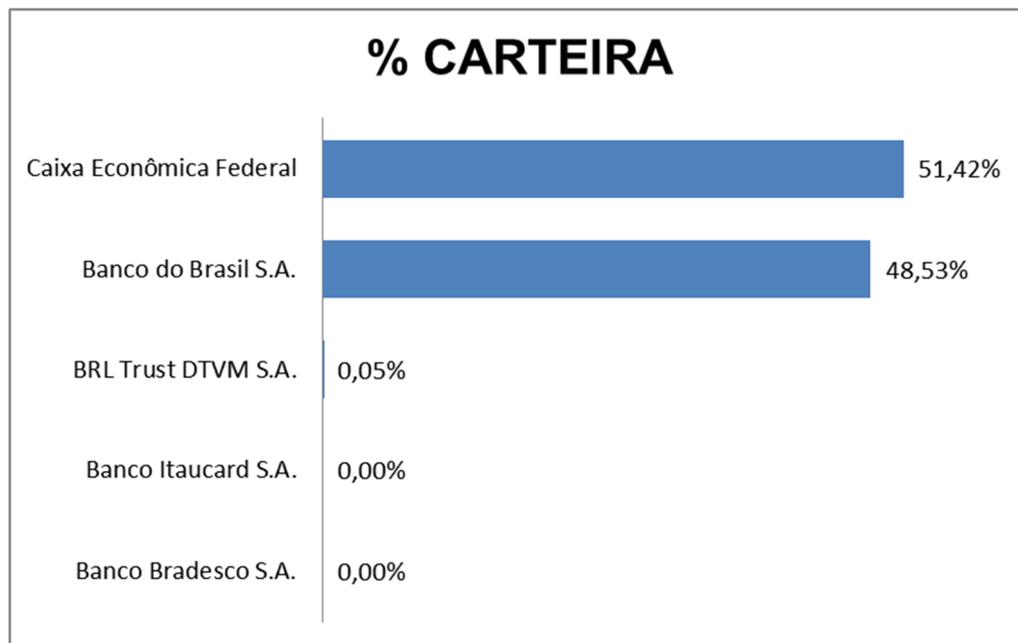




#### 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$1.674.597.863,44	0,00%	51,42%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.580.362.011,02	-0,07%	48,53%
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.467.062,72	6,19%	0,05%
Banco Bradesco S.A.	R\$0,00	0,28%	0,00%
Banco Itaucard S.A.	R\$0,00	-2,78%	0,00%





## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/09/2021	R\$4.592,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/09/2021	R\$437.630,93	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/09/2021	R\$3.617.954,11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/09/2021	R\$826.000,00	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
10/09/2021	R\$826.000,00	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP
10/09/2021	R\$826.000,00	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
13/09/2021	R\$826.000,00	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
13/09/2021	R\$826.000,00	BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I
13/09/2021	R\$3.395,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/09/2021	R\$2.571,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/09/2021	R\$458,67	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/09/2021	R\$10.100,33	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/09/2021	R\$20.625.000,00	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
20/09/2021	R\$16.500.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
20/09/2021	R\$4.125.000,00	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP
20/09/2021	R\$4.125.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC FI
20/09/2021	R\$4.125.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
20/09/2021	R\$10.967,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/09/2021	R\$4.125.000,00	FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
21/09/2021	R\$4.689.364,14	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
21/09/2021	R\$16.500.000,00	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
21/09/2021	R\$4.125.000,00	FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
21/09/2021	R\$4.125.000,00	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
21/09/2021	R\$16.500.000,00	BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I
21/09/2021	R\$372,39	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/09/2021	R\$33.879.753,26	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC
21/09/2021	R\$4.125.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI
22/09/2021	R\$5.552,77	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/09/2021	R\$82.500.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/09/2021	R\$21.496.166,28	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC
24/09/2021	R\$27.241.058,97	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
24/09/2021	R\$2.291.888,58	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/09/2021	R\$268.925,67	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/09/2021	R\$275.000,00	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
28/09/2021	R\$275.000,00	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS FIC FIA BDR ETF NÍVEL I
29/09/2021	R\$275.000,00	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
29/09/2021	R\$275.000,00	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP
29/09/2021	R\$275.000,00	BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I
29/09/2021	R\$27.250.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
29/09/2021	R\$826,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/09/2021	R\$275.000,00	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
30/09/2021	R\$548,41	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
02/09/2021	R\$171.739,99	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/09/2021	R\$694.089,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/09/2021	R\$3.304.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/09/2021	R\$823.658,56	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/09/2021	R\$28.875.000,00	CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
20/09/2021	R\$16.500.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
20/09/2021	R\$33.879.753,49	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FIC DE FI
20/09/2021	R\$4.689.364,19	ITAÚ INSTITUCIONAL RF PRE FIXADO LP FICFI
20/09/2021	R\$53.625.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC
21/09/2021	R\$103.996.188,23	BRASESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL
22/09/2021	R\$27.241.058,98	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC
28/09/2021	R\$1.643.002,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/09/2021	R\$27.250.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$308.492.127,07
Resgates	-R\$302.692.856,13
Saldo	R\$5.799.270,94

## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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

#### Gráficos



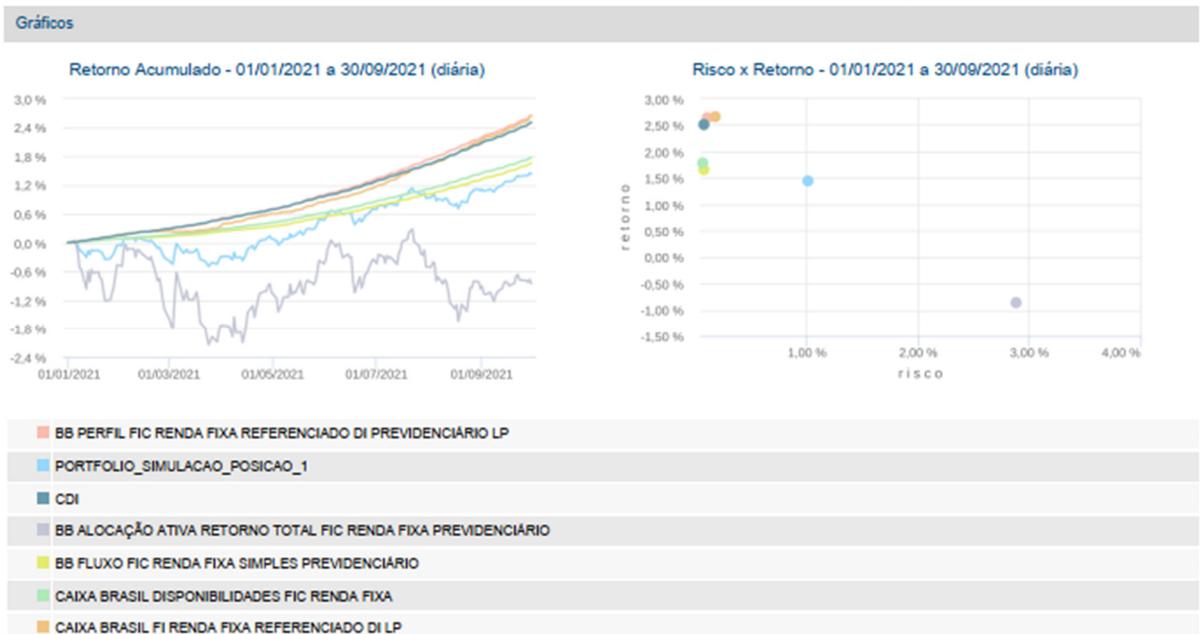
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CDI
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP



## 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

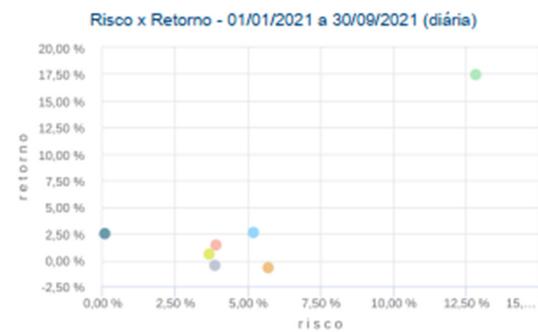
### Gráficos



- CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES
- BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- CDI
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES
- BB AGRO FIC AÇÕES
- CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES

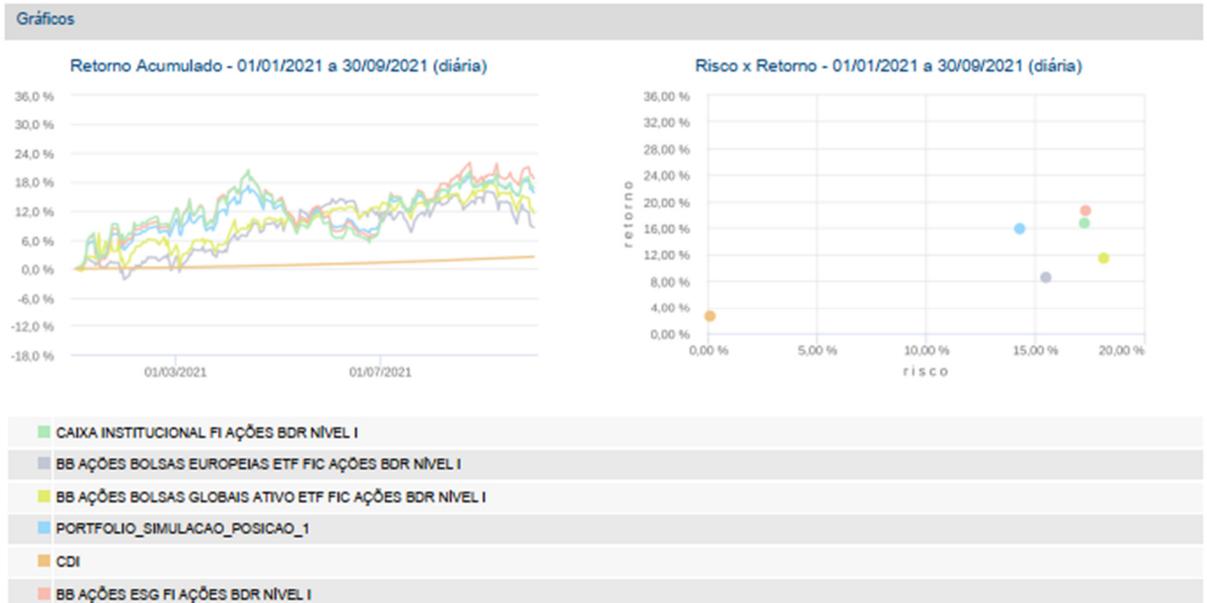
## 6.7. ART. 8º, INCISO III – 10% FI MULTIMERCADO, COND. ABERTO

### Gráficos



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

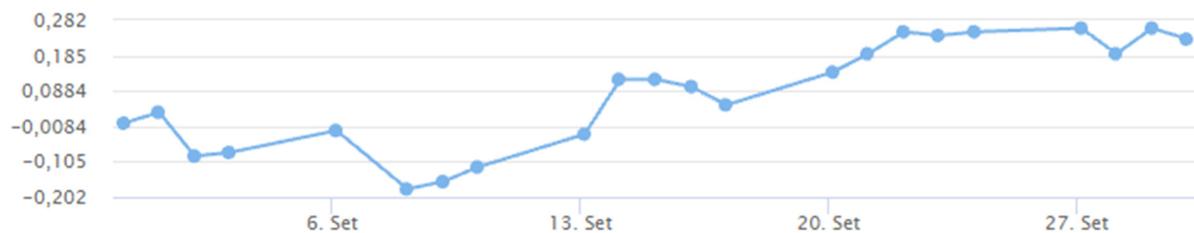
## 6.8. ART. 9º-A, III – FI EM AÇÕES BDR NÍVEL I



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

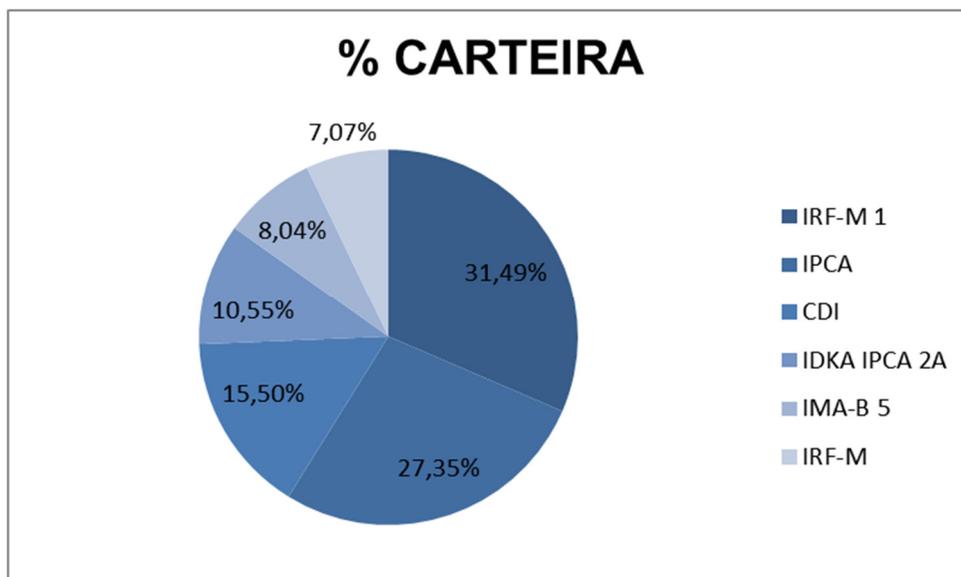
A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,23% no mês de setembro, totalizando um saldo de R\$ 185.204.692,59 (cento e oitenta e cinco milhões e duzentos e quatro mil e seiscentos e noventa e dois reais e cinquenta e nove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



## 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

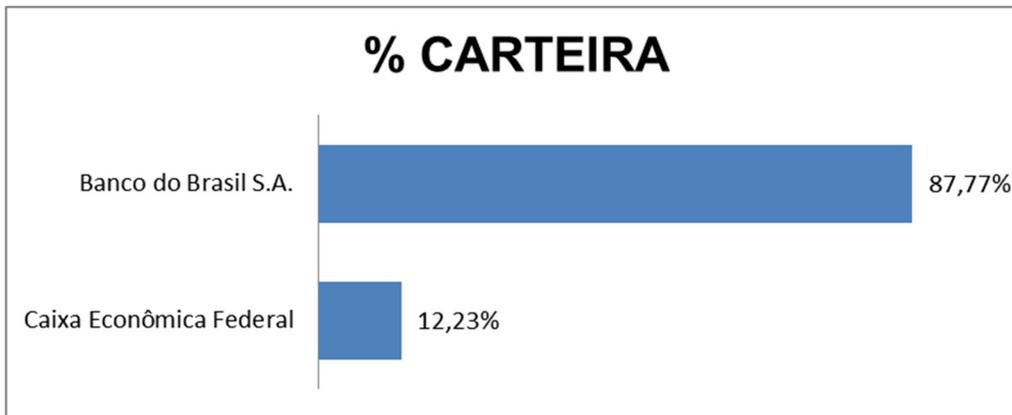
Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
IRF-M 1	R\$58.314.224,64	31,49%
IPCA	R\$50.661.248,32	27,35%
CDI	R\$28.711.377,96	15,50%
IDKA IPCA 2A	R\$19.539.858,88	10,55%
IMA-B 5	R\$14.886.003,68	8,04%
IRF-M	R\$13.091.979,11	7,07%
	<b>R\$185.204.692,59</b>	<b>100,00%</b>



## 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

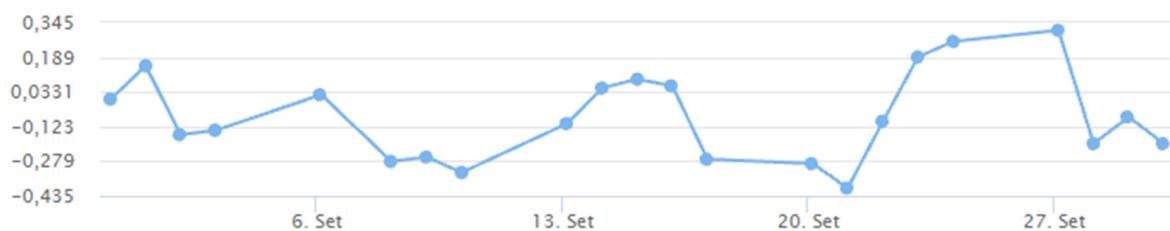
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$162.553.221,99	87,77%
Caixa Econômica Federal	R\$22.651.470,60	12,23%



## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL

### 8.1. RENTABILIDADE

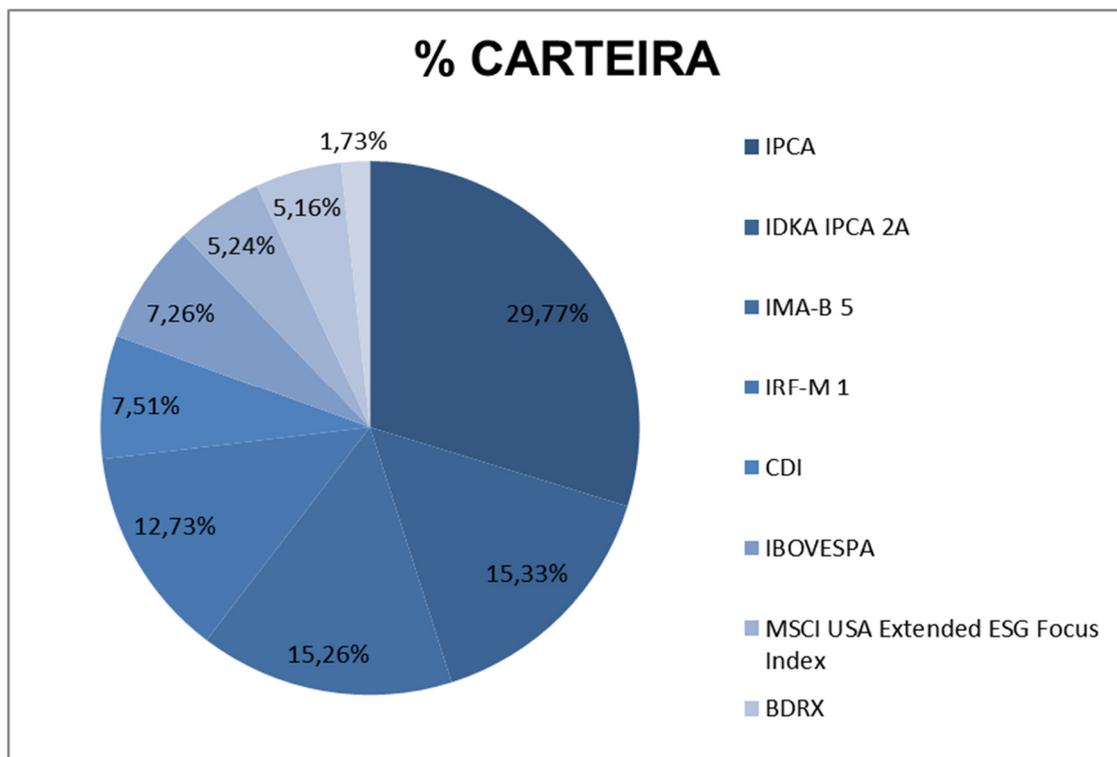
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial apresentou um resultado negativo de -0,20% e fechou o mês com o saldo de R\$ 22.630.820,66 (vinte e dois milhões e seiscentos e trinta mil e oitocentos e vinte reais e sessenta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de setembro.



## 8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
IPCA	R\$6.737.312,61	29,77%
IDKA IPCA 2A	R\$3.469.571,61	15,33%
IMA-B 5	R\$3.454.123,55	15,26%
IRF-M 1	R\$2.881.805,07	12,73%
CDI	R\$1.699.226,19	7,51%
IBOVESPA	R\$1.643.786,01	7,26%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.185.758,33	5,24%
BDRX	R\$1.168.814,40	5,16%
SMLL	R\$390.422,89	1,73%
	<b>R\$22.630.820,66</b>	<b>100,00%</b>

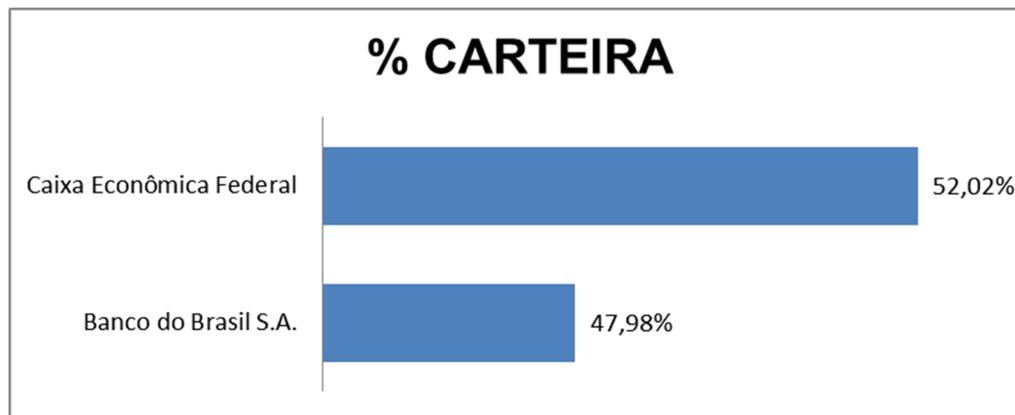




### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$11.773.212,87	52,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$10.857.607,79	47,98%



## 9. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de setembro de 2021 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.464.262.450,43 (três bilhões e quatrocentos e sessenta e quatro milhões e duzentos e sessenta e dois mil e quatrocentos e cinquenta reais e quarenta e três centavos).

Macaé, 20 de outubro de 2021.

**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 37/2021 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 22/10/2021 – 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 dois de outubro de dois mil e vinte e um, estando  
6 presentes via plataforma de reunião *Google Meet*, os membros constituídos através da  
7 portaria de nomeação n.º 289/2021: **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte,**  
8 **Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva Guinâncio,**  
9 **Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Rose Mary**  
10 **Gomes**, em virtude da pandemia do Coronavírus. I – JUSTIFICATIVA: Iniciada a reunião, foi  
11 registrado que a presente está ocorrendo hoje, com a concordância de todos os membros  
12 via grupo de whatsapp, e não no dia 20 de outubro, conforme cronograma, em virtude dos  
13 membros **Claudio, Erenildo e Patric** estarem, naquela data, participando do XIV Congresso  
14 de Previdência da Aepremerj no Município de Angra dos Reis. II – POLÍTICA DE  
15 SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO E CÓDIGO DE ÉTICA: Os membros deste Comitê  
16 registram que estão cientes do conteúdo dos arquivos publicados no *site* do Macaeprev  
17 acerca da Política de Segurança da Informação e do Código de Ética, nos endereços:  
18 <http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev/conteudo/titulo/politica-de-seguranca-da-informacao> e  
19 <http://macaee.rj.gov.br/midia/conteudo/arquivos/1629755385.pdf>. III – RELATÓRIO DE  
20 INVESTIMENTOS DO MACAEPREV - SETEMBRO DE 2021: Passada a palavra para o  
21 membro e gestor dos fundos de investimentos **Erenildo**, apresentou o Relatório de  
22 Investimentos do Macaeprev referente ao mês de setembro de 2021, no qual destacamos: 1  
23 – **Resultado da Carteira**: Em relação ao desempenho do nosso portfólio, setembro foi mais  
24 um mês em que a Carteira apresentou desempenho negativo em relação à Meta Atuarial. A  
25 Carteira fechou com queda de -0,05%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA +  
26 6%, foi de 1,65%. Logo, a Carteira não atingiu a Meta Atuarial. Nos quadros a seguir pode-  
27 se observar o desempenho da Carteira em 2021.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

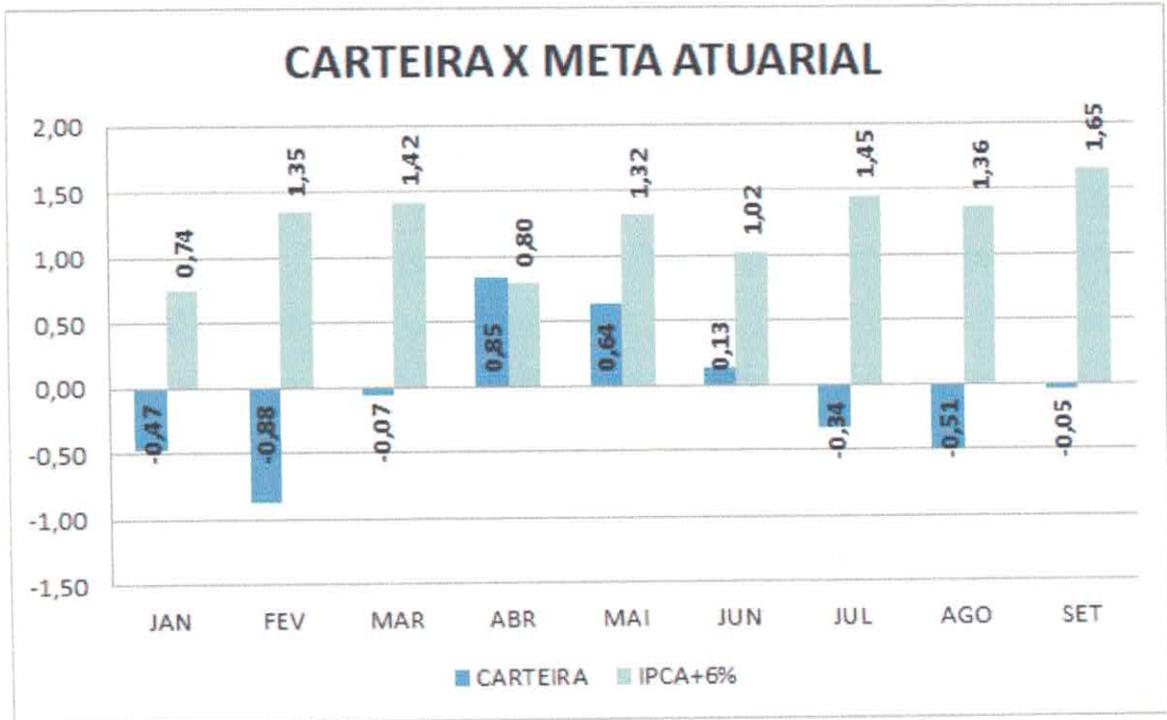
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,47	-0,88	-0,07	0,85	0,64	0,13	-0,34	-0,51	-0,05				-0,71
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42	0,80	1,32	1,02	1,45	1,36	1,65				11,67

29

*Alfredo Tanos Filho* *Patric Alves de Vasconcellos* *Erenildo Motta da Silva Júnior* *Isabella Felix Viana* *José Eduardo da Silva Guinâncio* *Maria Auxiliadora de Moura Ferreira* *Rose Mary Gomes*



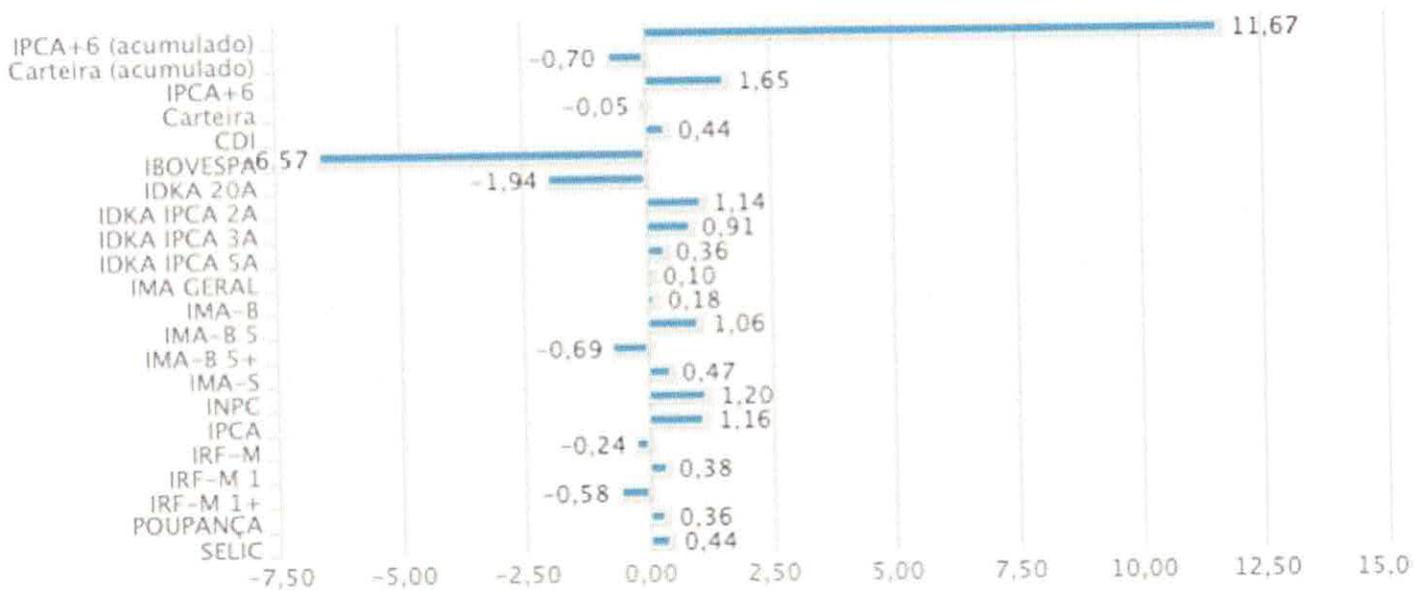
**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**



30  
31  
32  
33

Em seguida, o gestor de investimentos **Erenildo** apresentou o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.

### Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



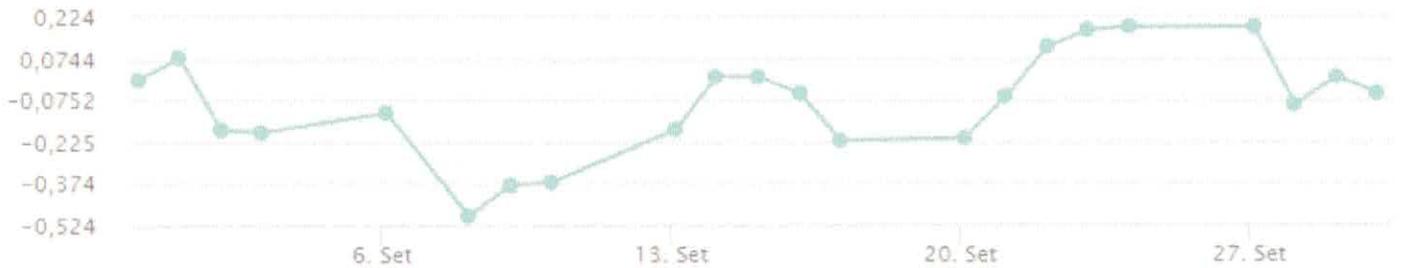
34  
35  
36

O comportamento da carteira ao longo do mês de setembro foi demonstrado na próxima imagem:

Erenildo



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



37  
38

39 Informou **Erenildo** que apenas três fundos superaram a Meta Atuarial em setembro. Os  
40 fundos com melhor desempenho em setembro foram o FIDC Multisetorial Itália com 6,19%,  
41 BB Ações Agro com rentabilidade de 3,61%, seguido pelo fundo de vértice Caixa FI Brasil  
42 2022 I TP RF que rendeu 1,66%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com  
43 proteção cambial apresentaram um retorno médio negativo de -4,16%. Os fundos de ações  
44 tiveram uma rentabilidade média negativa de -3,71%. Já os fundos com BDRs na carteira  
45 tiveram um retorno de -0,88%. Os fundos Multimercado tiveram uma rentabilidade média de  
46 -0,96%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média  
47 de 0,36%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF teve uma rentabilidade de  
48 0,96%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma rentabilidade média de  
49 0,23%. Já os fundos que buscam acompanhar o IMA Geral tiveram um retorno de 0,26%. Os  
50 fundos IMA-B renderam -0,05% em média. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,98%.  
51 Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 1,06%. Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram,  
52 em média, uma rentabilidade negativa de -1,13%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram  
53 uma rentabilidade média na casa de -0,38%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio  
54 de 0,35%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 6,19%. Até 30 de setembro  
55 de 2021 foram resgatados o total de R\$ 8.565.032,04 (oito milhões e quinhentos e sessenta  
56 e cinco mil e trinta e dois reais e quatro centavos), cerca de 85% do total investido. Em  
57 setembro, o fundo apresentou resultado positivo de R\$ 111.067,02 (cento e onze mil e  
58 sessenta e sete reais e dois centavos). O saldo em 30 de setembro estava em R\$  
59 1.467.062,72 (um milhão e quatrocentos e sessenta e sete mil e sessenta e dois reais e  
60 setenta e dois centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos  
61 fundos e a meta atuarial. Os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo, os  
62 fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial,  
63 enquanto os fundos na cor verde bateram a Meta Atuarial.

*Handwritten signature*

*Handwritten mark*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

3

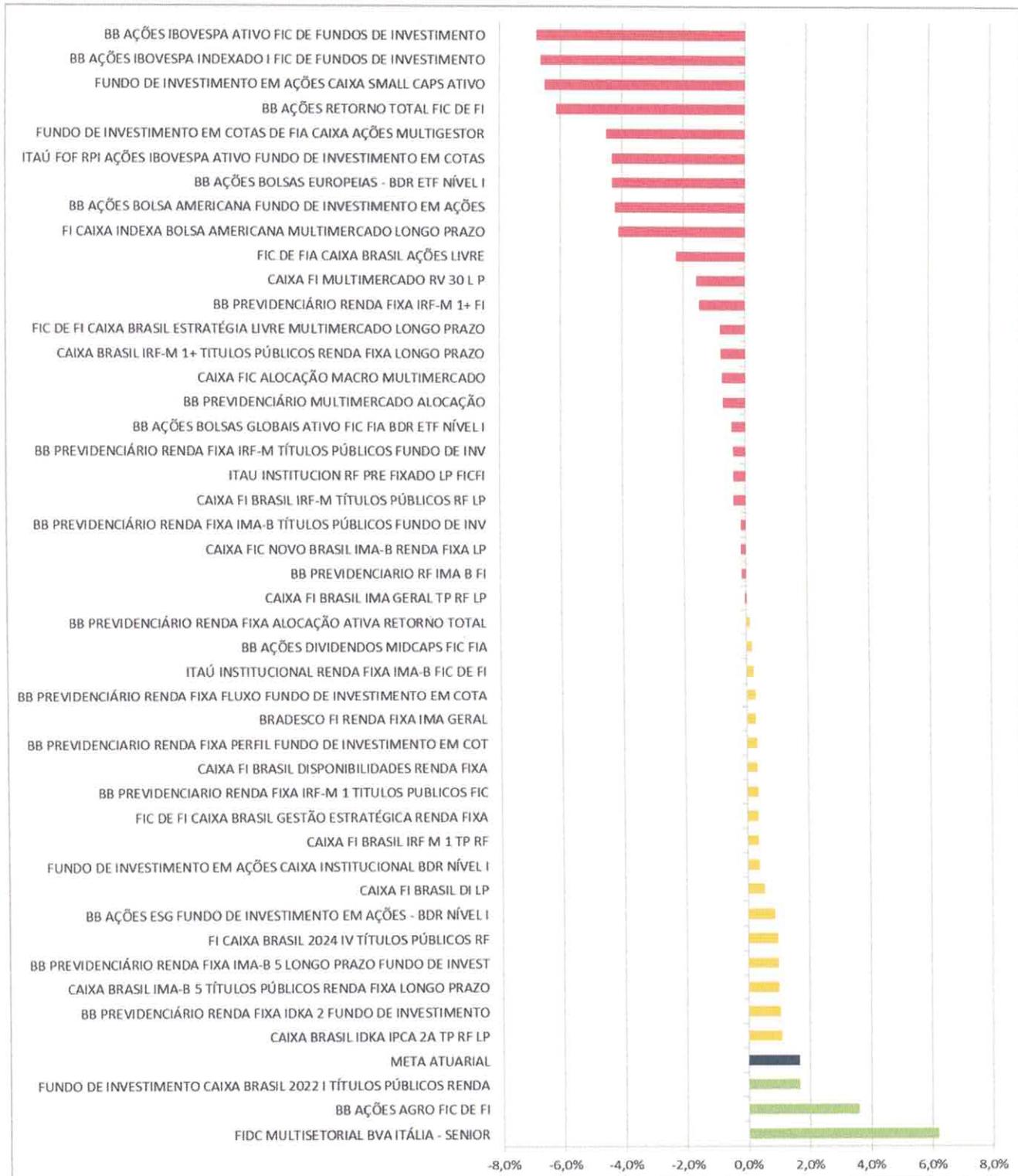
*Handwritten signature*

*Handwritten signature*  
Romeo

*Handwritten signature*



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



64

65 O rendimento de setembro da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ -2.108.437,86 (dois  
66 milhões e cento e oito mil e quatrocentos e trinta e sete reais e oitenta e seis centavos). O  
67 Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de setembro em R\$ 3.256.426.937,18  
68 (três bilhões e duzentos e cinquenta e seis milhões e quatrocentos e vinte e seis mil e  
69 novecentos e trinta e sete reais e dezoito centavos).

*Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.*



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

**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 31/08/2021	Saldo em 30/09/2021	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	R\$4.707.372,42	R\$0,00	-R\$4.689.364,19	-R\$18.008,26	-0,38%
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC	R\$28.470.119,82	R\$0,00	-R\$27.241.058,98	-R\$1.229.060,84	-4,32%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FIC DE FI	R\$33.798.185,52	R\$0,00	-R\$33.879.753,49	R\$81.567,78	0,24%
BRADESCO FI RENDA FIXA IMA GERAL	R\$103.701.028,90	R\$0,00	-R\$103.996.188,23	R\$295.159,32	0,28%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$995,98	R\$999,46	R\$0,00	R\$3,48	0,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$949.154,08	R\$971.094,99	R\$19.293,18	R\$2.647,73	0,27%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.793.332,53	R\$1.467.062,72	R\$0,00	R\$111.067,02	6,19%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.353.854,26	R\$3.330.171,42	R\$0,00	-R\$23.682,84	-0,71%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	R\$3.906.415,56	R\$3.900.849,66	R\$0,00	-R\$5.565,90	-0,14%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$0,00	R\$4.132.827,60	R\$4.125.000,00	R\$7.827,60	0,19%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$11.486.495,46	R\$12.043.189,12	R\$1.101.000,00	-R\$544.306,34	-4,32%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$11.742.071,83	R\$15.513.719,69	R\$4.125.000,00	-R\$353.352,14	-2,23%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$15.474.780,00	R\$15.731.980,00	R\$0,00	R\$257.200,00	1,66%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$17.271.521,21	R\$16.099.621,46	R\$0,00	-R\$1.171.899,75	-6,79%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$12.961.483,55	R\$16.317.233,60	R\$4.125.000,00	-R\$769.249,95	-4,50%
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC DE FI	R\$17.572.126,76	R\$16.402.976,19	R\$0,00	-R\$1.169.150,57	-6,65%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$11.841.508,33	R\$16.542.596,77	R\$4.125.000,00	R\$576.088,44	3,61%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$17.911.583,87	R\$16.742.893,35	R\$0,00	-R\$1.168.690,51	-6,52%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$14.466.384,14	R\$17.450.325,58	R\$4.125.000,00	-R\$1.141.058,56	-6,14%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$0,00	R\$20.812.063,34	R\$20.900.000,00	-R\$87.936,66	-0,42%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$22.533.936,12	R\$22.356.631,86	R\$0,00	-R\$177.304,26	-0,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$54.900.149,97	R\$27.243.310,72	-R\$27.250.000,00	-R\$406.839,25	-1,47%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$28.021.060,45	R\$31.846.895,42	R\$5.226.000,00	-R\$1.400.165,03	-4,21%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$28.124.036,02	R\$31.978.420,15	R\$5.226.000,00	-R\$1.371.615,87	-4,11%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$28.185.045,34	R\$45.951.104,79	R\$17.601.000,00	R\$165.059,45	0,36%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$28.352.725,76	R\$46.347.960,75	R\$17.601.000,00	R\$394.234,99	0,86%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$88.188.869,59	R\$67.684.413,64	R\$0,00	-R\$504.455,95	-0,74%
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	R\$89.735.628,30	R\$88.320.311,23	R\$0,00	-R\$1.415.317,07	-1,58%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$105.873.011,55	R\$106.433.872,19	R\$0,00	R\$560.860,64	0,53%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$110.225.043,47	R\$113.673.713,08	R\$3.055.423,11	R\$393.246,50	0,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$113.056.384,13	R\$115.192.532,57	R\$1.750.919,54	R\$385.228,90	0,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$114.703.594,14	R\$115.824.919,44	R\$0,00	R\$1.121.325,30	0,98%
CAIXA FI BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$119.032.190,34	R\$118.592.811,58	R\$0,00	-R\$439.378,76	-0,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TP FI	R\$122.212.787,41	R\$122.025.105,09	R\$0,00	-R\$187.682,32	-0,15%
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	R\$142.880.954,71	R\$142.856.941,49	R\$0,00	-R\$24.013,22	-0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$143.354.723,62	R\$144.761.126,70	R\$0,00	R\$1.406.403,08	0,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI	R\$146.237.747,27	R\$146.047.386,24	R\$0,00	-R\$190.361,03	-0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$161.811.772,26	R\$160.550.438,27	R\$0,00	-R\$1.261.333,99	-0,78%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	R\$168.511.569,12	R\$167.878.253,35	R\$0,00	-R\$633.315,77	-0,38%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$167.025.800,96	R\$168.633.331,31	R\$0,00	R\$1.607.530,35	0,96%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$172.343.596,19	R\$172.955.336,21	R\$0,00	R\$611.740,02	0,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$204.560.264,15	R\$206.674.284,93	R\$0,00	R\$2.114.020,78	1,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$207.770.440,48	R\$207.993.200,64	R\$0,00	R\$222.760,16	0,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$219.277.237,89	R\$221.641.735,18	R\$0,00	R\$2.364.497,29	1,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$174.846.477,25	R\$285.503.295,40	R\$109.750.000,00	R\$906.818,15	0,32%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.253.173.440,71</b>	<b>R\$3.256.426.937,18</b>	<b>R\$5.799.270,94</b>	<b>-R\$2.108.437,86</b>	<b>-0,05%</b>

70  
*Shiane*

*Ernildo*      *Samuel*      *R Jones*

*[Handwritten signature]*



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

71 **1.2- Distribuição de Recursos da Carteira: 1.2.1. ADERÊNCIA em relação à Resolução**  
 72 **3922/2010 e à PAI 2021:**

**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 3922/2010 E À PAI 2021**

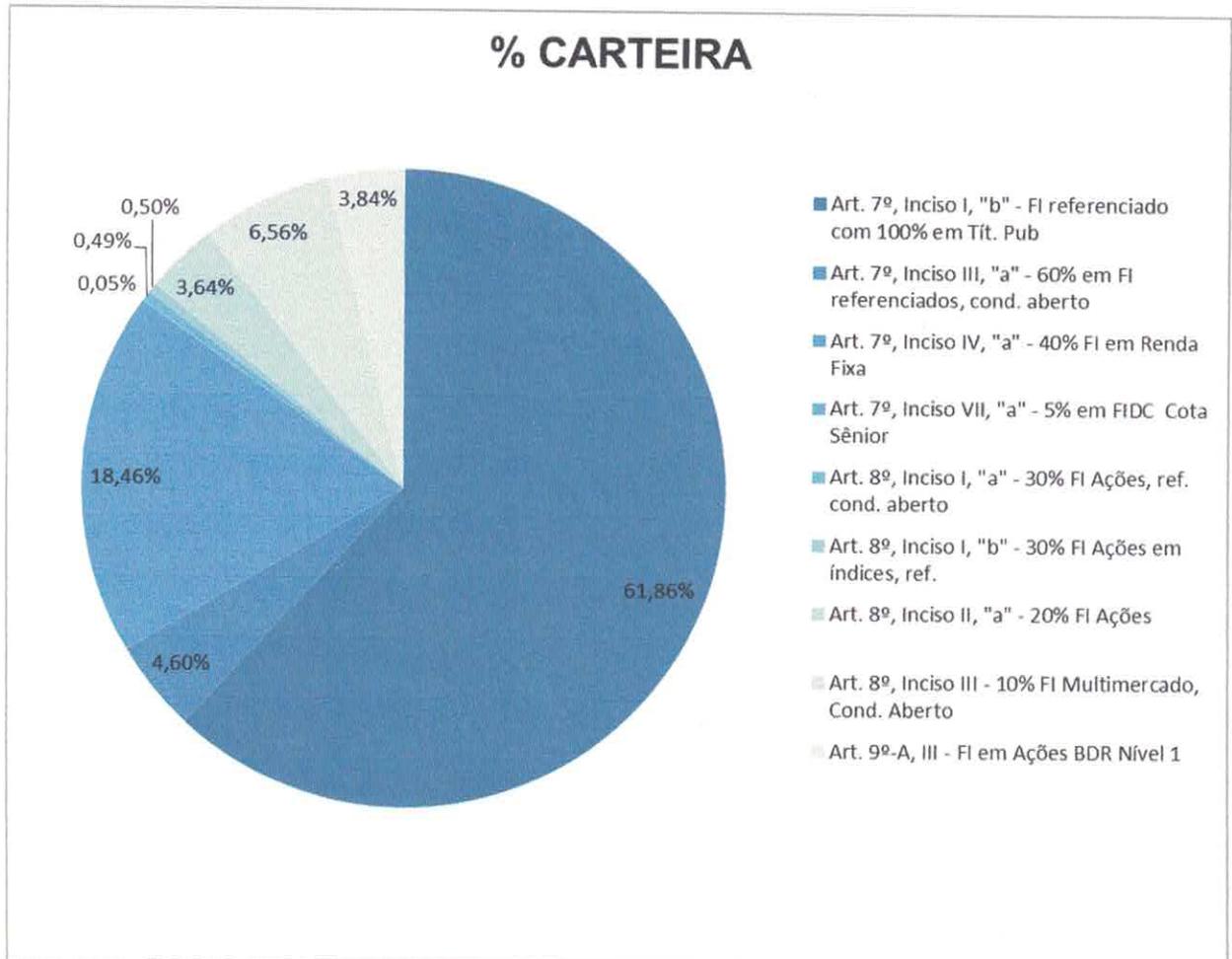
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2021	% Participação no Pl. do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tit. Pub</b>		<b>61,86%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$2.014.235.819,92</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	3,54%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,67% ✓	R\$115.192.532,57
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	3,49%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,67% ✓	R\$113.673.713,08
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,35%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,19% ✓	R\$206.674.284,93
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,00% ✓	R\$221.641.735,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,56%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,90% ✓	R\$115.824.919,44
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,45%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,30% ✓	R\$144.761.126,70
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,48%	100,00% ✓	100,00% ✓	17,22% ✗	R\$15.731.980,00
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL	IMA Geral	4,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	13,95% ✓	R\$142.856.941,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	IMA-B	3,75%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,69% ✓	R\$122.025.105,09
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,18%	100,00% ✓	100,00% ✓	12,02% ✓	R\$168.633.331,31
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	IRF-M	5,16%	100,00% ✓	100,00% ✓	2,70% ✓	R\$167.878.253,35
CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	IRF-M	3,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	8,55% ✓	R\$118.592.811,58
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,84%	100,00% ✓	100,00% ✓	13,04% ✓	R\$27.243.310,72
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	IRF-M 1+	4,93%	100,00% ✓	100,00% ✓	10,85% ✓	R\$160.550.438,27
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT	IPCA	5,31%	100,00% ✓	100,00% ✓	1,20% ✓	R\$172.955.336,21
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto</b>		<b>4,60%</b>	<b>60,00%</b> ✓	<b>60,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$149.948.235,90</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B	IMA-B	4,48%	60,00% ✓	60,00% ✓	12,55% ✓	R\$146.047.386,24
FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA	IMA-B	0,12%	60,00% ✓	60,00% ✓	0,15% ✓	R\$3.900.849,66
<b>Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa</b>		<b>18,46%</b>	<b>40,00%</b> ✓	<b>40,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$600.902.462,68</b>
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	8,77%	20,00% ✓	20,00% ✓	5,22% ✓	R\$285.503.295,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,03%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$971.094,99
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,27%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,47% ✓	R\$106.433.872,19
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	20,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$999,46
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,39%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,70% ✓	R\$207.993.200,64
<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\$1.467.062,72</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,05%	5,00% ✓	1,00% ✓	3,64% ✓	R\$1.467.062,72
<b>Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto</b>		<b>0,49%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$16.099.621,46</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,49%	30,00% ✓	20,00% ✓	8,34% ✓	R\$16.099.621,46
<b>Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.</b>		<b>0,50%</b>	<b>30,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$16.402.976,19</b>
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC	IBOVESPA	0,50%	30,00% ✓	20,00% ✓	6,26% ✓	R\$16.402.976,19
<b>Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações</b>		<b>3,64%</b>	<b>20,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$118.546.492,01</b>
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,51%	20,00% ✓	20,00% ✓	4,07% ✓	R\$16.542.596,77
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,98%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,53% ✓	R\$31.846.895,42
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,54%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,02% ✓	R\$17.450.325,58
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,13%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,06% ✓	R\$4.132.827,60
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,51%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,60% ✓	R\$16.742.893,35
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,50%	20,00% ✓	20,00% ✓	1,68% ✓	R\$16.317.233,60
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,48%	20,00% ✓	20,00% ✓	3,31% ✓	R\$15.513.719,69
<b>Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto</b>		<b>6,56%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>5,00%</b> ✓	<b>R\$213.669.948,30</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,58% ✓	R\$3.330.171,42
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,08%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,66% ✓	R\$67.684.413,64
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,69%	10,00% ✓	10,00% ✓	8,65% ✗	R\$22.356.631,86
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	0,98%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,01% ✓	R\$31.978.420,15
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	%30IBOV_70CDI	2,71%	10,00% ✓	10,00% ✓	4,96% ✓	R\$88.320.311,23
<b>Art. 8º-A, III - FI em Ações BDR Nível 1</b>		<b>3,84%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$125.154.318,00</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,42%	10,00% ✓	10,00% ✓	2,40% ✓	R\$46.347.960,75
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,37%	10,00% ✓	10,00% ✓	5,96% ✓	R\$12.043.189,12
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,64%	10,00% ✓	10,00% ✓	3,28% ✓	R\$20.812.063,34
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,41%	10,00% ✓	10,00% ✓	1,38% ✓	R\$45.951.104,79
<b>Total:</b>						<b>R\$3.266.426.937,18</b>

73

*Juliano* *N. Erenito* *[Assinatura]* **6** *[Assinatura]* *[Assinatura]* *R. Jones* *[Assinatura]*



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



74 **1.2.2 – Desenquadramentos:** O Macaeprev possui na Carteira dois fundos que estão  
75 desenquadrados de acordo com o art. 14 da Resolução 3922/2010 para o fundo CAIXA FI  
76 BRASIL 2022 I TP RF e de acordo com o art. 14, § 1º para o fundo FIC FI CAIXA BRASIL  
77 ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP. Os dois desenquadramentos referem-se ao %  
78 do Patrimônio Líquido dos fundos. No entanto, os ativos podem ser mantidos na Carteira  
79 sem quaisquer ônus ao Instituto, conforme as justificativas a seguir: **CAIXA FI BRASIL 2022**  
80 **I TP RF:** tendo em vista a data de carência do fundo, destacada na nomenclatura, ele só  
81 poderá ser resgatado no prazo estabelecido no contrato com a Caixa Econômica Federal; e  
82 **FIC FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP:** na Pergunta 60 da  
83 Nota Técnica nº 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV-MF (vigente) é esclarecido que no caso de  
84 estruturas master-feeder o patrimônio líquido a ser considerado para esse fim é o do fundo  
85 Master. No regulamento do fundo em seu Art. 7º estabelece que o seu objetivo é investir no  
86 FI CAIXA Master Estratégia Livre Multimercado LP – CNPJ: 34.660.200/0001-92, deixando  
87 claramente que se trata de estrutura master-feeder. Considerando que o patrimônio do  
88 Fundo Master é em 30 de setembro de 2021 de R\$ 1.242.647.953,27 não há



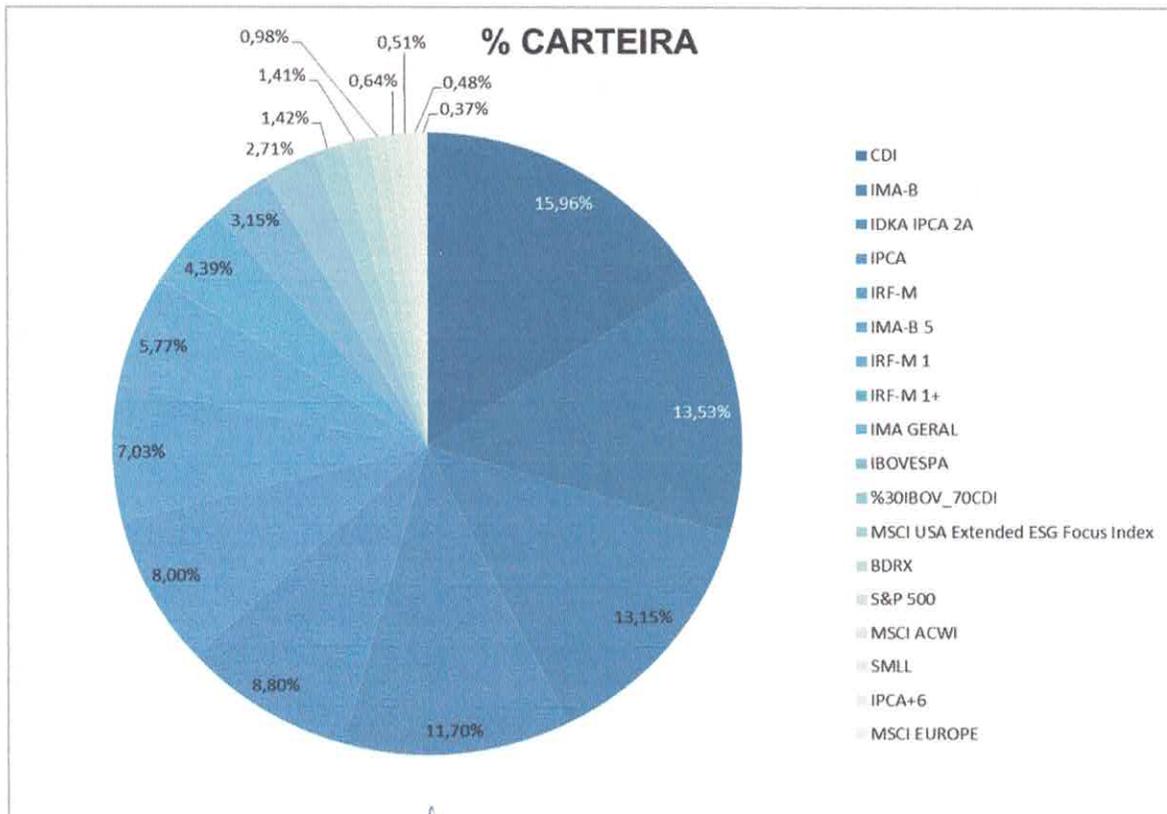
**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

89 desequilíbrio em nossa posição. **1.3 - Distribuição da Carteira por Índices de**  
 90 **Referência:**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
CDI	R\$519.725.961,83	15,96%
IMA-B	R\$440.606.672,30	13,53%
IDKA IPCA 2A	R\$428.316.020,11	13,15%
IPCA	R\$380.948.536,85	11,70%
IRF-M	R\$286.471.064,93	8,80%
IMA-B 5	R\$260.586.046,14	8,00%
IRF-M 1	R\$228.866.245,65	7,03%
IRF-M 1+	R\$187.793.748,99	5,77%
IMA GERAL	R\$142.856.941,49	4,39%
IBOVESPA	R\$102.459.300,89	3,15%
%30IBOV_70CDI	R\$88.320.311,23	2,71%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.347.960,75	1,42%
BDRX	R\$45.951.104,79	1,41%
S&P 500	R\$31.846.895,42	0,98%
MSCI ACWI	R\$20.812.063,34	0,64%
SMLL	R\$16.742.893,35	0,51%
IPCA+6	R\$15.731.980,00	0,48%
MSCI EUROPE	R\$12.043.189,12	0,37%
<b>Total</b>	<b>R\$3.256.426.937,18</b>	<b>100,00%</b>

91  
92



93  
94

*Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.*



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

95 1.4 – Distribuição da Carteira por Instituição Financeira:

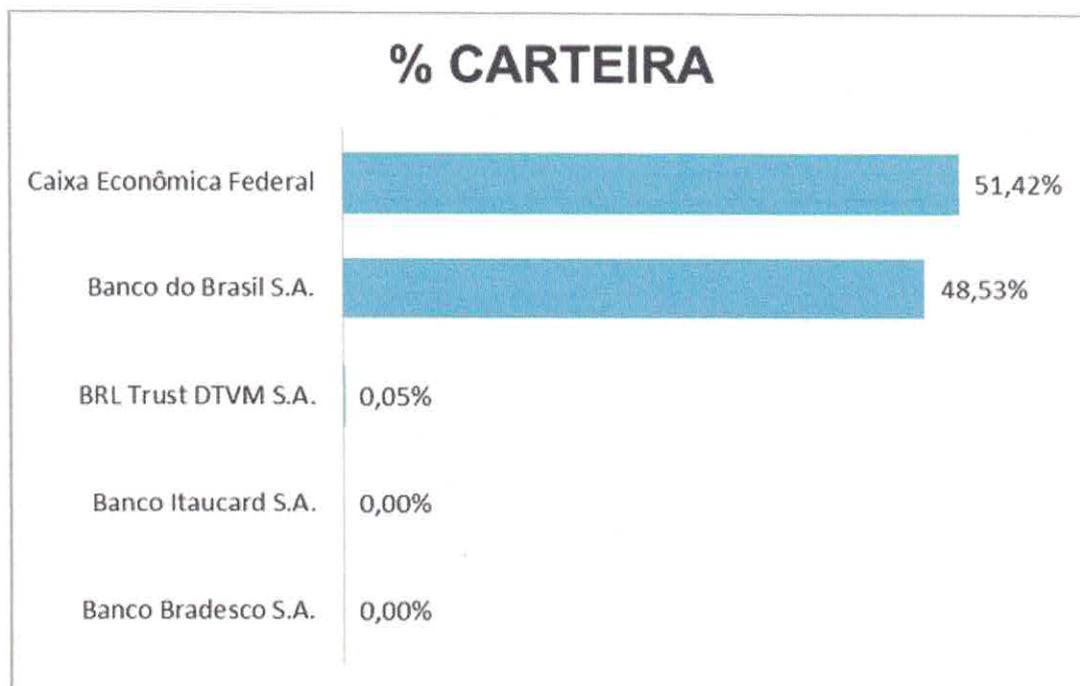
96

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$1.674.597.863,44	0,00%	51,42%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.580.362.011,02	-0,07%	48,53%
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.467.062,72	6,19%	0,05%
Banco Bradesco S.A.	R\$0,00	0,28%	0,00%
Banco Itaucard S.A.	R\$0,00	-2,78%	0,00%

97

98



99

100

101

102

103

104

105

106

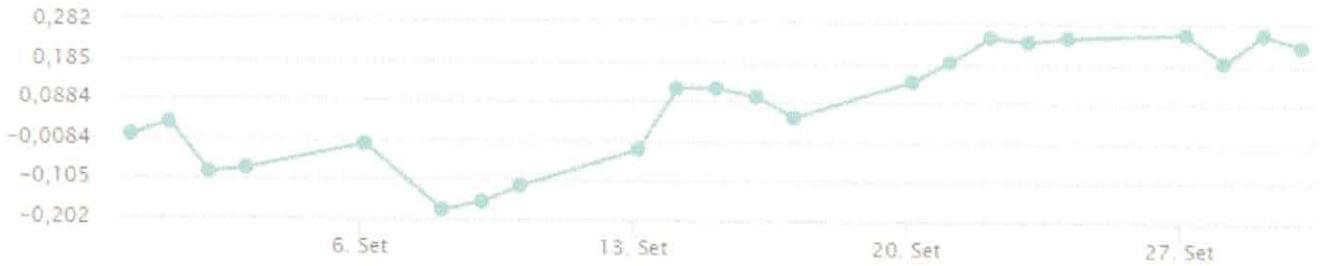
107

**2 – Recursos da Taxa de Administração:** Dando prosseguimento, o membro e gestor dos fundos de investimentos **Erenildo** apresentou o resultado da Carteira acerca dos Recursos da Taxa de Administração. **2.1 – Rentabilidade:** A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,23% no mês de setembro, totalizando um saldo de R\$ 185.204.692,59 (cento e oitenta e cinco milhões e duzentos e quatro mil e seiscentos e noventa e dois reais e cinquenta e nove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.

9



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



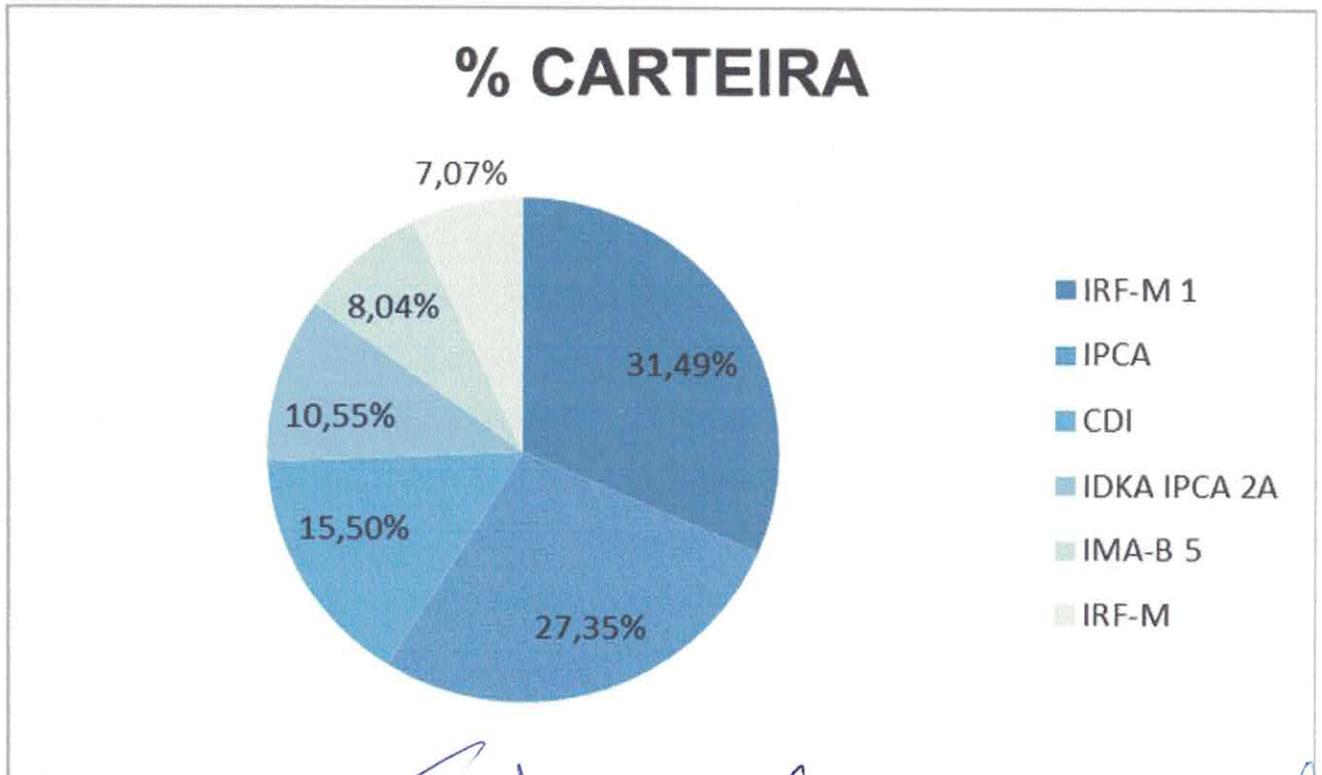
108  
109  
110

**2.2 – Distribuição por Índices de Referência:**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
IRF-M 1	R\$58.314.224,64	31,49%
IPCA	R\$50.661.248,32	27,35%
CDI	R\$28.711.377,96	15,50%
IDKA IPCA 2A	R\$19.539.858,88	10,55%
IMA-B 5	R\$14.886.003,68	8,04%
IRF-M	R\$13.091.979,11	7,07%
	<b>R\$185.204.692,59</b>	<b>100,00%</b>

111  
112



113  
114

*Handwritten signatures and notes:*  
 10  
 Rjomes



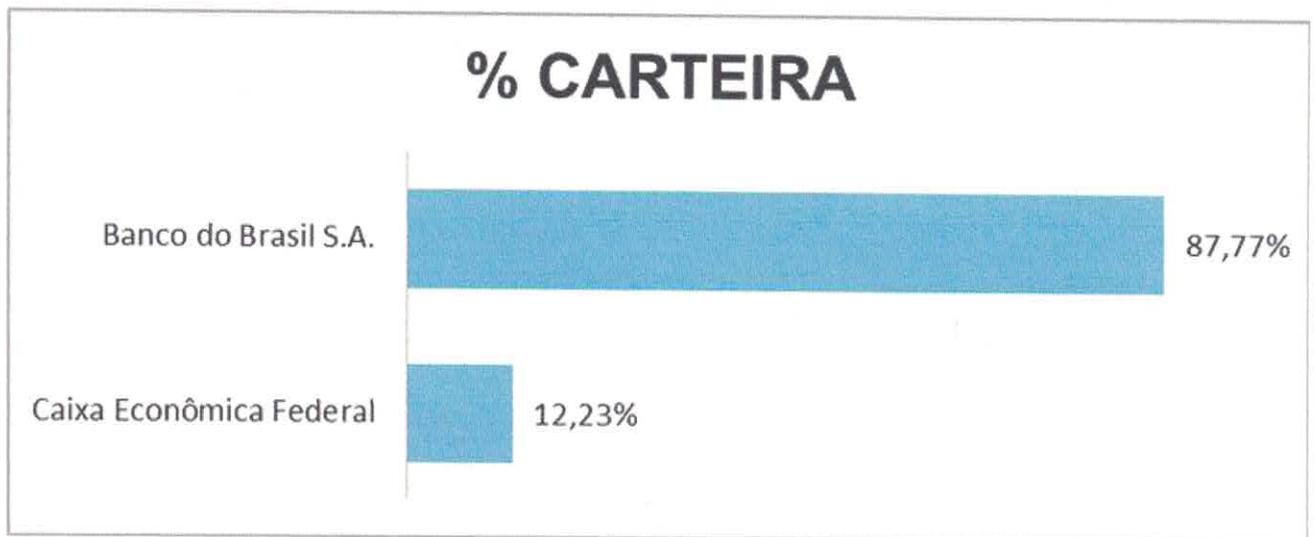
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

115 2.3 – Distribuição por Instituição Financeira:

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$162.553.221,99	87,77%
Caixa Econômica Federal	R\$22.651.470,60	12,23%

116



117

118 **3 – Recursos da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial:** Em ato contínuo, o gestor  
119 dos fundos de investimentos *Erenildo* apresentou o resultado da Carteira para Cobertura de  
120 Déficit Atuarial. **3.1 – Rentabilidade:** A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial  
121 apresentou um resultado negativo de -0,20% e fechou o mês com o saldo de R\$  
122 22.630.820,66 (vinte e dois milhões e seiscentos e trinta mil e oitocentos e vinte reais e  
123 sessenta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no  
124 mês de setembro.

125



126

127 **3.2 – Distribuição por Índices de Referência:**

*Sebastião*  
*N. Erenildo*  
*Amorim*  
*Juliano*  
*Rômulo*



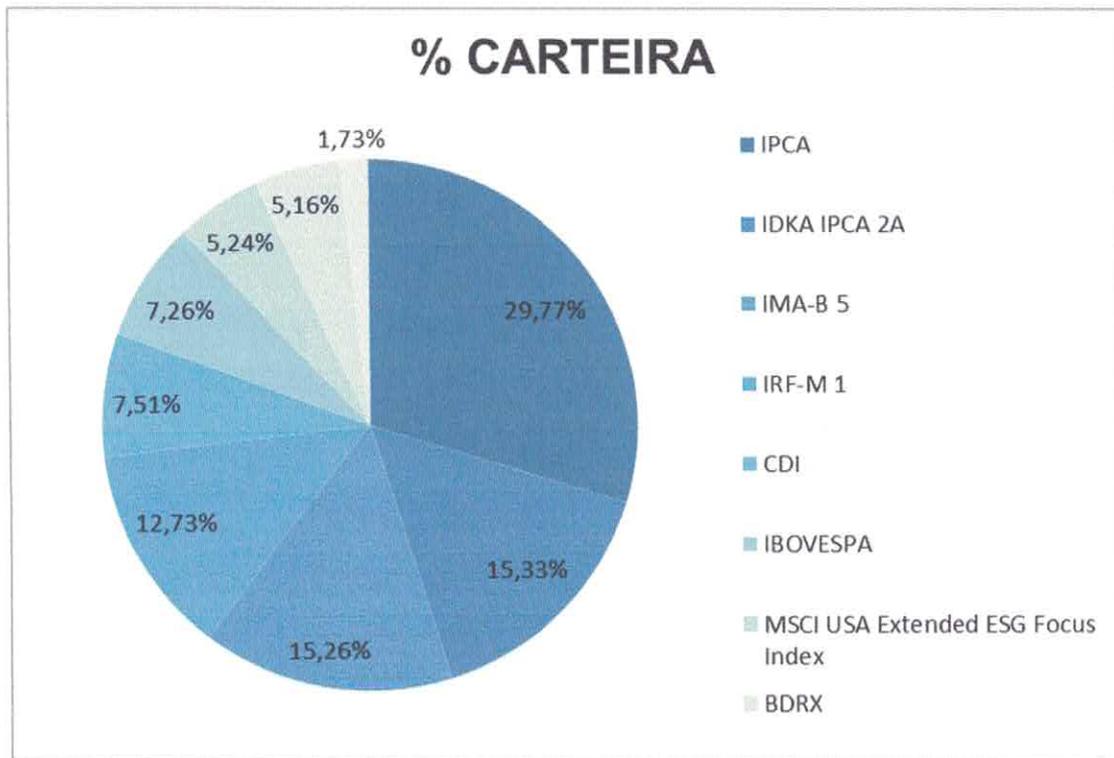
**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos**

128

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/09/2021	Participação
IPCA	R\$6.737.312,61	29,77%
IDKA IPCA 2A	R\$3.469.571,61	15,33%
IMA-B 5	R\$3.454.123,55	15,26%
IRF-M 1	R\$2.881.805,07	12,73%
CDI	R\$1.699.226,19	7,51%
IBOVESPA	R\$1.643.786,01	7,26%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.185.758,33	5,24%
BDRX	R\$1.168.814,40	5,16%
SMLL	R\$390.422,89	1,73%
	<b>R\$22.630.820,66</b>	<b>100,00%</b>

129  
130



131  
132  
133

**3.3 – Distribuição por Instituição Financeira:**

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$11.773.212,87	52,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$10.857.607,79	47,98%

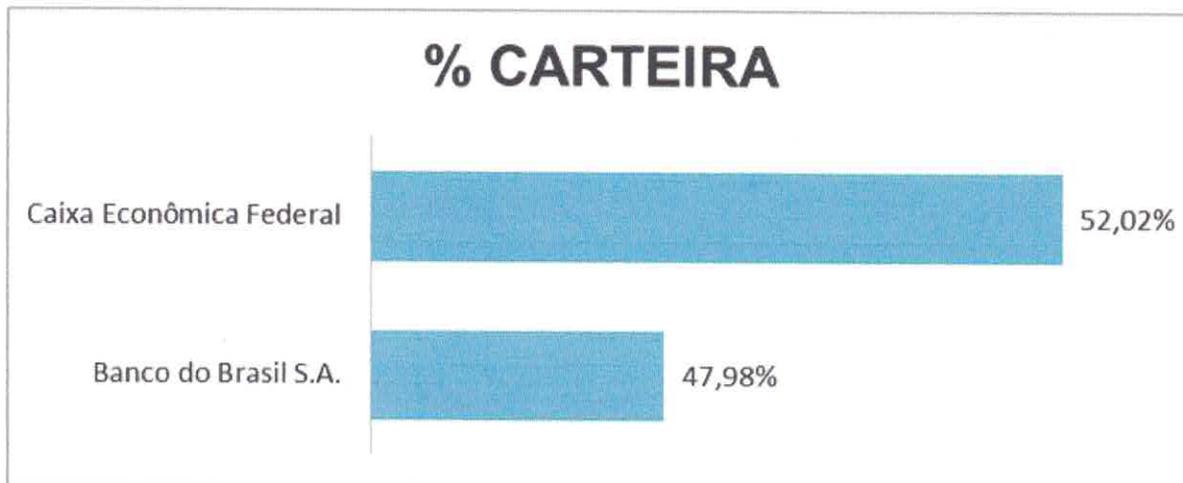
134

*Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including names like 'Frenildo', 'Romeo', and '12'.*



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

135



136  
137

138 **4 – Patrimônio Consolidado:** Finalizando, o Gestor de Recursos **Erenildo** informou que o  
139 Macaeprev encerrou o mês de setembro de 2021 com o Patrimônio Consolidado de R\$  
140 3.464.262.450,43 (três bilhões e quatrocentos e sessenta e quatro milhões e duzentos e  
141 sessenta e dois mil e quatrocentos e cinquenta reais e quarenta e três centavos). **IV -**  
142 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será  
143 enviada para o e-mail e whatsapp de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior  
144 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**

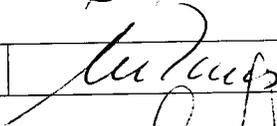
**SETEMBRO DE 2021**

**TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL**

Ao dia 27/10/2021, 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, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **SETEMBRO DE 2021**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **SETEMBRO DE 2021**.

*Macaé, 27 de outubro de 2021..*

**CONSELHO FISCAL**

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