



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

1 ATA Nº 05/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 26/01/2022 – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e seis de janeiro de dois mil e vinte e dois, estando
6 presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta**
7 **da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira, Patric Alves**
8 **de Vasconcellos e Rose Mary Gomes**, via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*,
9 devido à pandemia do Covid 19 e suas variantes, conforme pode ser comprovado através do
10 *print* da foto em anexo. Todos instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021.
11 Aberta a reunião, foram tratados os seguintes temas: **I – JUSTIFICATIVA:** Iniciada a
12 reunião, pelo membro **Isabella** foi justificada a ausência do membro **José Eduardo** por estar
13 assoberbado com o fechamento da folha de janeiro, devido à segregação de massa
14 proveniente da CMM e da PMM para o Macaeprev. **II - RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**
15 **DO MACAEPREV - DEZEMBRO:** Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro
16 do Comitê **Erenildo** apresentou o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao
17 mês de dezembro de 2021, o qual segue na íntegra: **1. INTRODUÇÃO** - Mantendo elevados
18 níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o
19 Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de
20 investimentos, referente ao mês de dezembro de 2021. Neste relatório é possível observar a
21 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário
22 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento
23 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive
24 quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2. CENÁRIO**
25 **ECONÔMICO** - Enfim chegamos ao fim de mais um ano. O ano de 2021 foi marcado por
26 altos e baixos, emoções e muitos desafios políticos, internacionais, de saúde e financeiros.
27 Em dezembro, o Ibovespa, nosso principal índice de ações, encerrou a sequência de cinco
28 meses de queda e teve uma alta de 2,85%. O índice, no entanto, terminou o ano em queda
29 de 11,93% aos 104.822 pontos. O cenário internacional segue impactado pela nova variante
30 da Covid-19. Apesar do baixo número de mortes, o alto índice de novos casos tem
31 impactado o mercado de trabalho, intensificando a escassez de mão de obra. Governos
32 começam a diminuir o tempo de quarentena a fim de atenuar o problema. Além disso, a



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

33 aceleração no processo de redução dos estímulos e a possível antecipação de aumentos na
34 taxa de juros norte-americana preocuparam os investidores. Nos EUA, a evolução do
35 contágio da variante Ômicron registrou sucessivos recordes diários no número de infecções.
36 Em contrapartida, os números de hospitalizações e mortes seguiram mais controlados.
37 Acerca dos indicadores de atividade, as vendas do varejo e a produção industrial referentes
38 ao mês de novembro avançaram moderadamente em 0,3% (M/M) e 0,5% (M/M),
39 respectivamente. No mercado de trabalho, a criação líquida de vagas de empregos não
40 agrícolas frustrou as expectativas ao registrar 210 mil postos em novembro, ante mais do
41 que o dobro esperado (573 mil) para esta leitura. O CPI (índice de preços ao consumidor)
42 dos Estados Unidos desacelerou o ritmo de alta mensal pela segunda vez consecutiva, de
43 0,8% em novembro para 0,5% em dezembro, mas acumulou avanço de 7% em 2021 – o
44 que representa a maior inflação anual no país desde 1981. A maior contribuição para o
45 aumento veio de habitação, carros usados e caminhões. Acerca da política monetária, na
46 sua última decisão do ano, o Fed (Banco Central americano) endureceu o discurso ao
47 comunicar a redução mais célere no programa de compras de ativos e a sinalização para 3
48 altas na taxa básica de juros ao longo de 2022 (ante apenas uma única alta esperada na
49 reunião anterior). A inflação na China desceu de 2,3% em novembro para 1,5% em
50 dezembro, sendo uma das quatro mais baixas no mundo, segundo a estimativa publicada
51 em Pequim. Com uma economia que está poupada a um surto inflacionista global, a China é
52 atualmente um dos quatro países do mundo com a inflação mais baixa, juntamente com o
53 Japão, Arábia Saudita e Suíça. Após a confirmação dos primeiros casos da variante
54 Ômicron na China, as autoridades do país se mobilizaram para a contenção do seu avanço.
55 Com um controle mais rígido, o governo estabeleceu *lockdown* na cidade de Xian (13
56 milhões de habitantes) e o fechamento de fábricas no polo industrial na fronteira com
57 Xangai. Acerca da atividade, na China, a produção industrial acelerou ao registrar
58 crescimento de 3,8% (A/A) em novembro. A recuperação do setor industrial indica
59 superação da crise energética no país. Já as vendas do varejo desaceleraram para 3,9%
60 (A/A) em novembro, prejudicadas pelo recente ressurgimento de casos da Covid-19. No
61 continente europeu o contágio da variante Ômicron seguiu em ritmo acelerado, atingindo
62 recordes de casos diários no Reino Unido (~122 mil/dia), França (94 mil) e Itália (50 mil). As
63 autoridades sanitárias mantiveram a campanha de vacinação como principal estratégia para
64 conter a disseminação, com exceção da Holanda, que decretou seu quarto *lockdown* até



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

65 meados de janeiro. Acerca da atividade, os indicadores referentes ao início do 4T21
66 mostraram crescimento moderado. A produção industrial avançou 1,1% (M/M) em outubro.
67 Já as vendas do varejo registraram crescimento mais restrito, equivalente a 0,2% (M/M). Na
68 decisão de política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) manteve posicionamento
69 mais cauteloso ao considerar "muito pouco provável" elevações na taxa básica de juros em
70 2022. Para o programa de compras de ativos, o BCE confirmou uma redução gradual para
71 €30 bi a partir de julho/22, diminuindo posteriormente para €20 bi a partir de outubro/22. A
72 inflação na zona do euro acelerou mais do que o esperado no mês passado, provavelmente
73 provocando mais reações desconfortáveis no Banco Central Europeu, que tem
74 consistentemente subestimado as pressões de preços e vem sendo criticado por isso por
75 algumas de suas próprias autoridades. A inflação nos 19 países que usam o euro acelerou a
76 5% em dezembro. Trata-se da maior taxa anual da série histórica iniciada em julho de 1991,
77 quando a inflação ao consumidor subiu iguais 5%. Na base mensal, o indicador avançou
78 0,4% no último mês de 2021. No campo político, *Olaf Scholz* assumiu como novo premier da
79 Alemanha, mantendo uma coalizão sem precedentes entre os social-democratas, os verdes
80 e os liberais, encerrando 16 anos da liderança de *Angela Merkel*. Aqui no Brasil, na última
81 reunião de política monetária do ano, o Banco Central decidiu aumentar a taxa básica de
82 juros (Selic) para 9,25% a.a., sinalizando manutenção do ritmo de alta na próxima reunião.
83 No comunicado houve manutenção do tom negativo observado nas comunicações
84 anteriores, com a avaliação de que a inflação continua sendo uma preocupação relevante e
85 a sinalização de que a Selic será mantida em patamar significativamente contracionista até
86 que as expectativas converjam para as metas. Além disso, a autoridade monetária sinalizou:
87 desconforto com o regime fiscal; que as condições financeiras para emergentes se tornaram
88 mais desafiadoras; que houve aumento da incerteza devido à disseminação da Ômicron e;
89 que a atividade econômica está moderadamente fraca e que os dados de inflação têm
90 surpreendido negativamente. Os indicadores de atividade divulgados no mês de dezembro
91 (referentes a outubro) apresentaram a seguinte composição: A produção industrial recuou
92 0,6% (M/M), refletindo os problemas de oferta de insumos e a deterioração da confiança; O
93 varejo restrito teve queda de 0,1% (M/M), em função da pior renda real da série histórica e,
94 no setor de serviços, houve redução de 1,2% (M/M), o que deixou o setor 2,1% acima do
95 período pré Covid19 (fev/20). Nesse contexto, o IBC-Br apresentou queda de 0,4% (M/M).
96 Acerca do mercado de trabalho, o Caged de novembro registrou saldo de 324 mil novos



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

97 postos de trabalho com carteira assinada. Esse resultado foi reflexo de uma queda, maior do
98 que a esperada, das demissões, enquanto as admissões ficaram praticamente estáveis. No
99 âmbito fiscal, a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG) atingiu R\$ 7 trilhões, o equivalente a
100 81,1% do PIB. Até nov/21, a relação DBGG/PIB diminuiu em 7,5 p.p. No entanto, o aumento
101 da inflação faz o governo arrecadar mais, causando essa falsa impressão de melhoria. O
102 risco fiscal continua e, em ano de eleição, a tendência é de que os gastos públicos
103 aumentem. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de dezembro subiu
104 0,73%, 0,22 pontos percentuais abaixo da taxa de 0,95% registrada em novembro. Com
105 isso, o ano de 2021 se encerra com variação de 10,06%, acima dos 4,52% registrados em
106 2020. Em dezembro de 2020, a variação havia sido de 1,35%. Todos os grupos de produtos
107 e serviços pesquisados tiveram alta em dezembro. A maior variação veio de Vestuário
108 (2,06%), que acelerou em relação a novembro (0,95%). Na sequência, vieram Artigos de
109 Residência (1,37%) e Alimentação e bebidas (0,84%), grupo este que contribuiu com o
110 maior impacto no índice do mês (0,17 p.p.). Além disso, destacam-se as variações de
111 Habitação (0,74%) e Transportes (0,58%), inferiores às observadas no mês anterior (1,03%
112 e 3,35%, respectivamente). O grupo Saúde e cuidados pessoais, por sua vez, teve alta de
113 0,75%, após a queda de 0,57% em novembro. Os demais ficaram entre o 0,05% de
114 Educação e o 0,56% de Despesas pessoais. **3 - RESULTADO DA CARTEIRA** - Em relação
115 ao desempenho do nosso portfólio, dezembro foi mais um mês positivo. A Carteira fechou
116 com uma alta de 1,24%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de
117 1,22%. Logo, a Carteira conseguiu superar a Meta Atuarial necessária. Nos quadros a seguir
118 pode-se observar o desempenho da Carteira em 2021.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

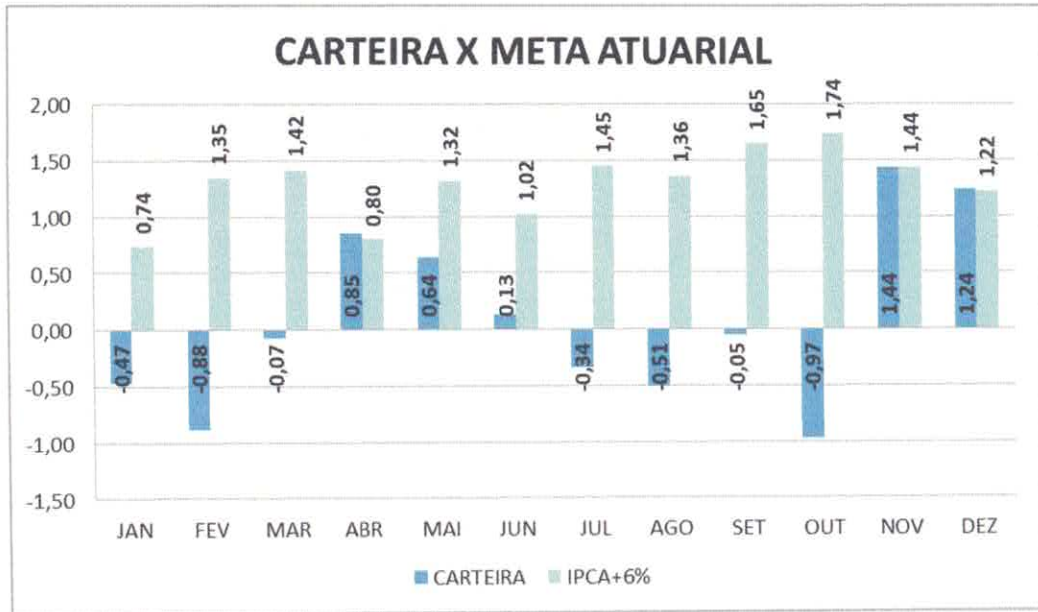
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,47	-0,88	-0,07	0,85	0,64	0,13	-0,34	-0,51	-0,05	-0,97	1,44	1,24	0,98
IPCA+6%	0,74	1,35	1,42	0,80	1,32	1,02	1,45	1,36	1,65	1,74	1,44	1,22	16,66

120

Yacine
AA
N
D
Rjems
Gravido
Small



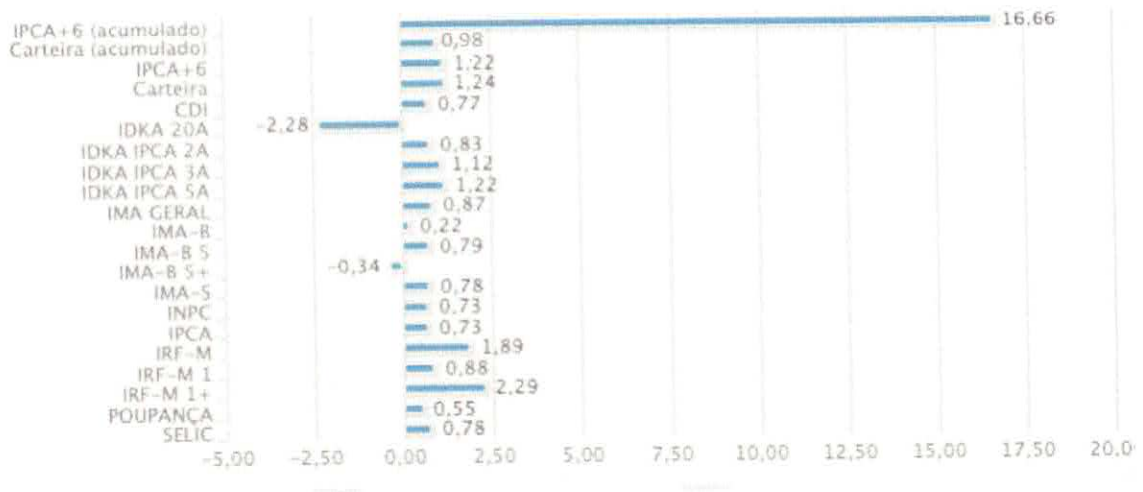
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



121
122
123
124
125

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

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



126
127
128
129

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



130

Handwritten signatures and notes:
5
Brasil do
5



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

131 Em dezembro, nenhum fundo da carteira teve comportamento negativo, sendo que a maioria
132 dos fundos superou a Meta Atuarial. Os destaques do mês foram os fundos de renda
133 variável, onde os fundos de ações brasileiras tiveram um retorno médio de 3,69%, os fundos
134 que investem em BDR's renderam 3,56% e os fundos que acompanham a bolsa americana
135 com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 5,37%. Os fundos de renda fixa
136 indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,40%. O fundo de vértice
137 Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 1,72%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV
138 TP RF rendeu 0,85%. Os fundos de renda fixa com gestão ativa apresentaram uma
139 rentabilidade média de 0,80%. Já o fundo que busca acompanhar o IMA Geral teve um
140 retorno de 0,94%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,77%. Enquanto os fundos
141 IDKA 2A renderam 0,72%. Os fundos indexados ao IRF-M 1+ tiveram, em média, uma
142 rentabilidade de 2,28%. Os fundos atrelados ao IRF-M tiveram uma rentabilidade média na
143 casa de 1,88%. Os fundos IRF-M 1 tiveram um retorno médio de 0,84%. O FIDC
144 Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,47%. Até 31/12/2021 foram resgatados o total
145 de R\$ 8.710.810,98 (oito milhões e setecentos e dez mil e oitocentos e dez reais e noventa e
146 oito centavos), cerca de 87% do total investido. Em dezembro, o fundo apresentou resultado
147 positivo de R\$ 6.971,54 (seis mil e novecentos e setenta e um reais e cinquenta e quatro
148 centavos) e teve uma amortização no valor de R\$ 145.778,94 (cento e quarenta e cinco mil e
149 setecentos e setenta e oito reais e noventa e quatro centavos). O saldo em 31 de dezembro
150 estava em R\$ 1.333.393,55 (um milhão e trezentos e trinta e três mil e trezentos e noventa e
151 três reais e cinquenta e cinco centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a
152 rentabilidade dos fundos e a meta atuarial. Os fundos em amarelo apresentaram resultado
153 positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor verde bateram a Meta
154 Atuarial.

Yeliano

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

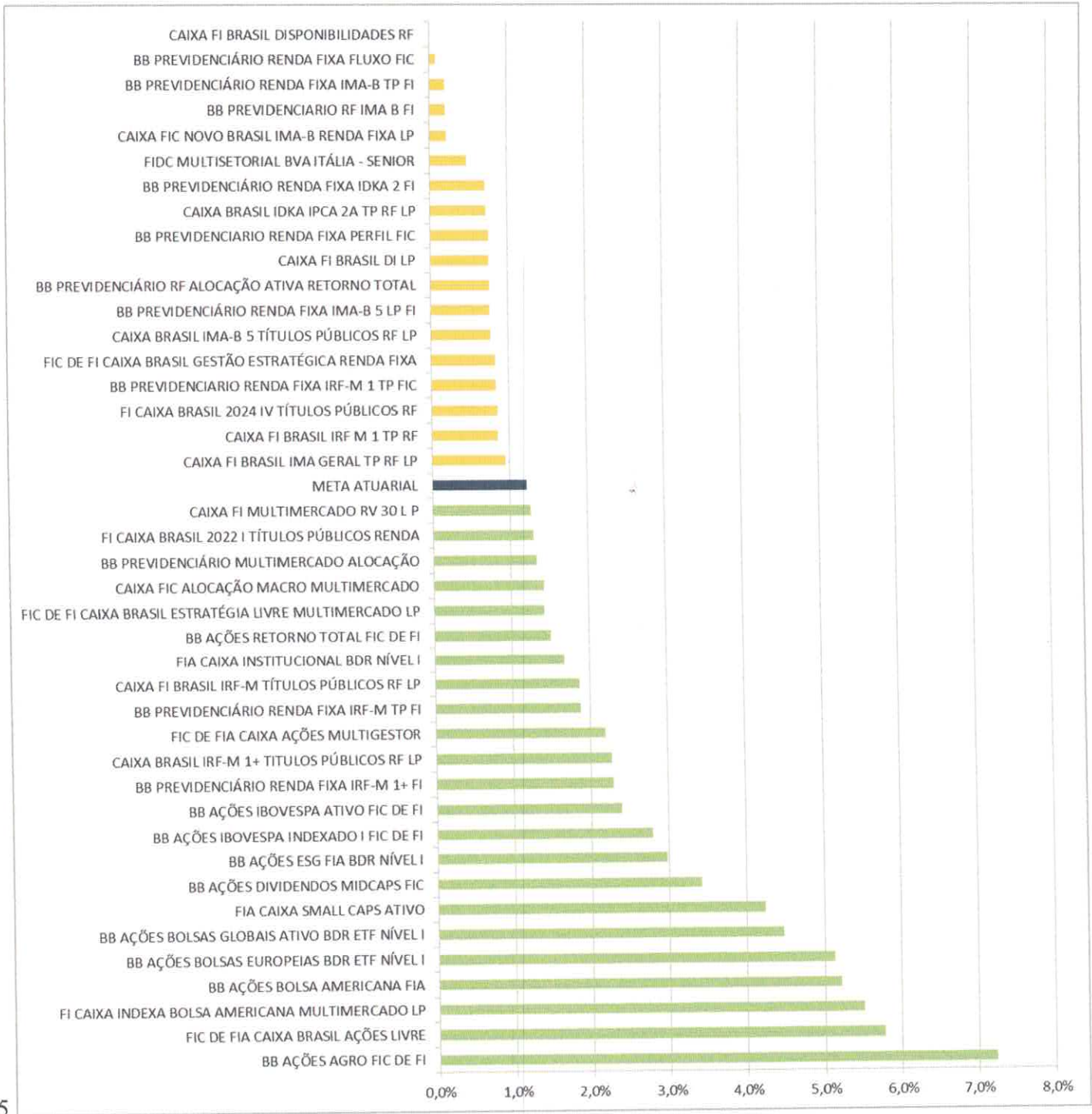
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Rfonis



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



155

156 O rendimento de dezembro da Carteira do Instituto foi de R\$ 41.023.436,31 (quarenta e um
157 milhões e vinte e três mil e quatrocentos e trinta e seis reais e trinta e um centavos). O
158 Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de dezembro em R\$ 3.344.900.784,30
159 (três bilhões e trezentos e quarenta e quatro milhões e novecentos mil e setecentos e oitenta
160 e quatro reais e trinta centavos).

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Felipe', '7', 'Erenildo', and 'Rafael'.



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

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including names like 'Liliana', 'Gonçalves', and others.



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

162 4. 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM
 163 RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 3922/2010 E À PAI 2021
 164

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
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub		60,98%	100,00%	100,00%	15,00%	R\$2.039.736.117,54
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	3,38%	100,00%	100,00%	1,82%	R\$113.043.141,44
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	3,44%	100,00%	100,00%	1,78%	R\$114.913.677,69
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,29%	100,00%	100,00%	2,27%	R\$210.519.016,16
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,75%	100,00%	100,00%	2,05%	R\$225.676.231,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,53%	100,00%	100,00%	1,83%	R\$118.059.644,69
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,41%	100,00%	100,00%	1,19%	R\$147.612.412,83
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,49%	100,00%	100,00%	17,22%	R\$16.453.780,00
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL	IMA Geral	4,33%	100,00%	100,00%	14,30%	R\$144.758.682,28
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	IMA-B	3,68%	100,00%	100,00%	1,74%	R\$123.213.941,47
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,14%	100,00%	100,00%	11,89%	R\$172.066.388,40
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	IRF-M	5,07%	100,00%	100,00%	3,46%	R\$169.447.392,58
CAIXA FI BRASIL IRF-M TP RF LP	IRF-M	3,58%	100,00%	100,00%	9,71%	R\$119.744.822,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,82%	100,00%	100,00%	16,02%	R\$27.489.811,16
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1+ TP RF L	IRF-M 1+	4,84%	100,00%	100,00%	13,45%	R\$161.927.489,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT	IPCA	5,23%	100,00%	100,00%	1,39%	R\$174.799.685,00
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI referenciados, cond. aberto		4,53%	60,00%	60,00%	15,00%	R\$151.431.066,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B	IMA-B	4,41%	60,00%	60,00%	13,43%	R\$147.491.798,91
FIC NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA	IMA-B	0,12%	60,00%	60,00%	0,15%	R\$3.939.268,08
Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa		18,84%	40,00%	40,00%	15,00%	R\$630.240.648,51
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	9,29%	20,00%	20,00%	4,31%	R\$310.879.472,79
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	R\$14.974,81
CAIXA FI BRASIL DILP	CDI	3,24%	20,00%	20,00%	1,24%	R\$108.446.876,15
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	R\$169,99
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,31%	20,00%	20,00%	4,67%	R\$210.899.154,77
Art. 7º, Inciso VII, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior		0,05%	5,00%	1,00%	5,00%	R\$1.333.393,55
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,05%	5,00%	1,00%	3,64%	R\$1.333.393,55
Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto		0,45%	30,00%	20,00%	15,00%	R\$15.178.944,60
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,45%	30,00%	20,00%	8,56%	R\$15.178.944,60
Art. 8º, Inciso I, "b" - 30% FI Ações em índices, ref.		0,46%	30,00%	20,00%	15,00%	R\$15.474.055,29
BB AÇÕES IBOVESPA INDEXADO I FIC	IBOVESPA	0,46%	30,00%	20,00%	6,29%	R\$15.474.055,29
Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações		3,55%	20,00%	20,00%	15,00%	R\$118.689.167,45
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	20,00%	20,00%	3,98%	R\$16.472.122,99
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,13%	20,00%	20,00%	1,34%	R\$37.920.614,04
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	20,00%	20,00%	1,12%	R\$15.679.679,69
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,12%	20,00%	20,00%	1,10%	R\$3.846.840,33
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,44%	20,00%	20,00%	1,66%	R\$14.798.519,08
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,44%	20,00%	20,00%	1,77%	R\$14.630.261,61
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,46%	20,00%	20,00%	3,03%	R\$15.341.129,71
Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto		6,60%	10,00%	10,00%	5,00%	R\$220.782.895,46
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	2,88%	R\$3.393.753,11
CAIXA FI ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,04%	10,00%	10,00%	2,00%	R\$68.256.933,87
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	8,62%	R\$22.559.581,75
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	1,15%	10,00%	10,00%	1,02%	R\$38.341.529,78
CAIXA FI MULTIMERCADO RV 30 L P	%30IBOV 70CDI	2,84%	10,00%	10,00%	6,19%	R\$88.231.096,95
Art. 9º-A, III - FI em Ações BDR Nível 1		4,55%	10,00%	10,00%	15,00%	R\$152.034.494,91
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,66%	10,00%	10,00%	2,32%	R\$55.491.172,17
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,48%	10,00%	10,00%	7,30%	R\$16.043.722,80
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,77%	10,00%	10,00%	3,15%	R\$25.838.014,05
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,63%	10,00%	10,00%	1,40%	R\$54.661.585,89
Total:						R\$3.344.900.784,30

165
166

Juliana

[Signature]

[Signature]

[Signature]

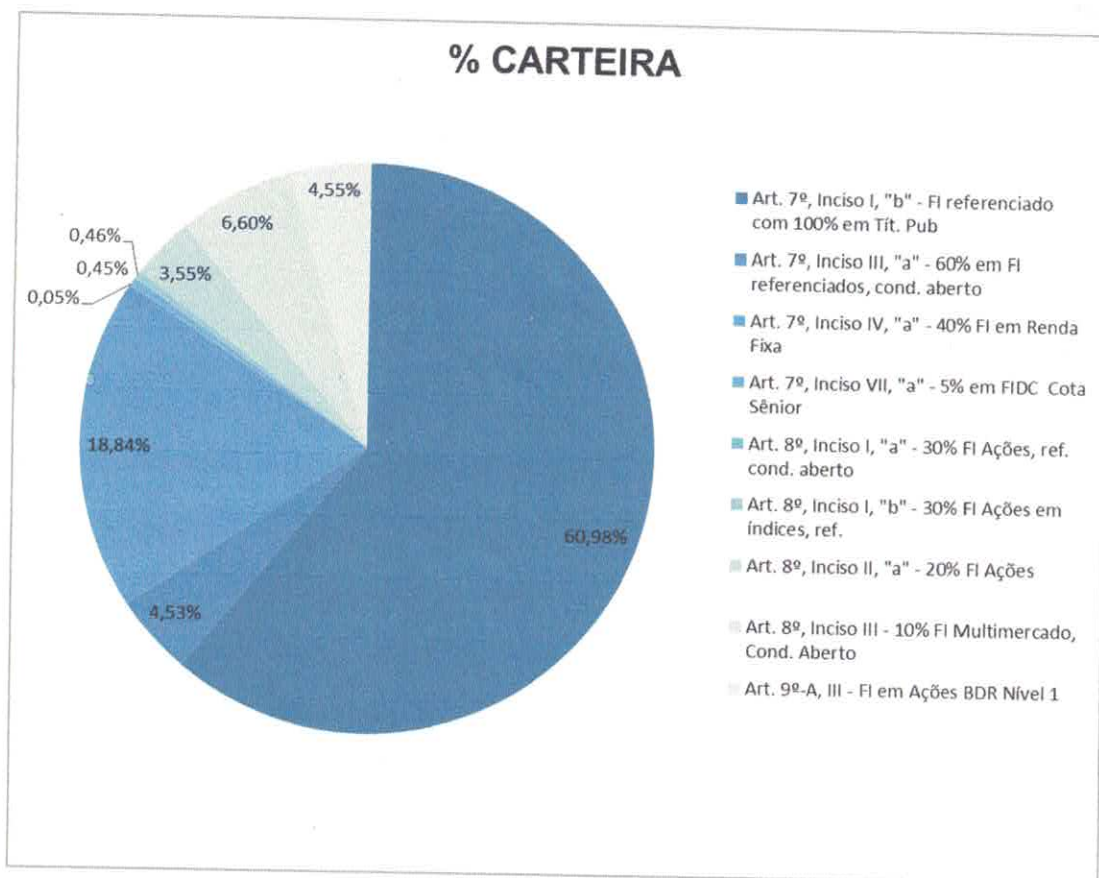
Greivaldo

[Signature]

Doms



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



184 **4.1.1. Desenquadramentos** - O Macaeprev possui na Carteira quatro fundos que estão
185 desenquadrados: de acordo com o art. 14 da Resolução 3922/2010 para os fundos Caixa FI
186 Brasil 2022 I TP RF e BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M 1+, e de acordo com o art. 14, §
187 1º para os fundos Caixa FI Multimercado RV 30 LP e FIC FI Caixa Brasil Estratégia Livre
188 Multimercado LP. Os desenquadramentos referem-se ao % do Patrimônio Líquido dos
189 fundos. No entanto, os ativos podem ser mantidos na Carteira sem quaisquer ônus ao
190 Instituto, conforme as justificativas a seguir: Caixa FI Brasil 2022 I TP RF: tendo em vista a
191 data de carência do fundo, destacada na nomenclatura, ele só poderá ser resgatado no
192 prazo estabelecido no contrato com a Caixa Econômica Federal; BB Previdenciário Renda
193 Fixa IRF-M 1+: o desenquadramento do fundo se encontra dentro do limite de prazo
194 estabelecido pela Resolução; Caixa FI Multimercado RV 30 LP: o desenquadramento do
195 fundo se encontra dentro do limite de prazo estabelecido pela Resolução; FIC FI Caixa Brasil
196 Estratégia Livre Multimercado LP: na Pergunta 60 da Nota Técnica nº
197 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV-MF (vigente) é esclarecido que no caso de estruturas
198 master-feeder o patrimônio líquido a ser considerado para esse fim é o do fundo Master. No



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

199 regulamento do fundo em seu Art. 7º estabelece que o seu objetivo é investir no FI caixa
200 Master Estratégia Livre Multimercado LP – CNPJ: 34.660.200/0001-92, deixando claramente
201 que se trata de estrutura master-feeder. Considerando que o patrimônio do Fundo Master é
202 em 31/12/2021 de R\$ 1.086.032.593,80, não há desenquadramento em nossa posição. **4.2.**
203 **DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA:**

204

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

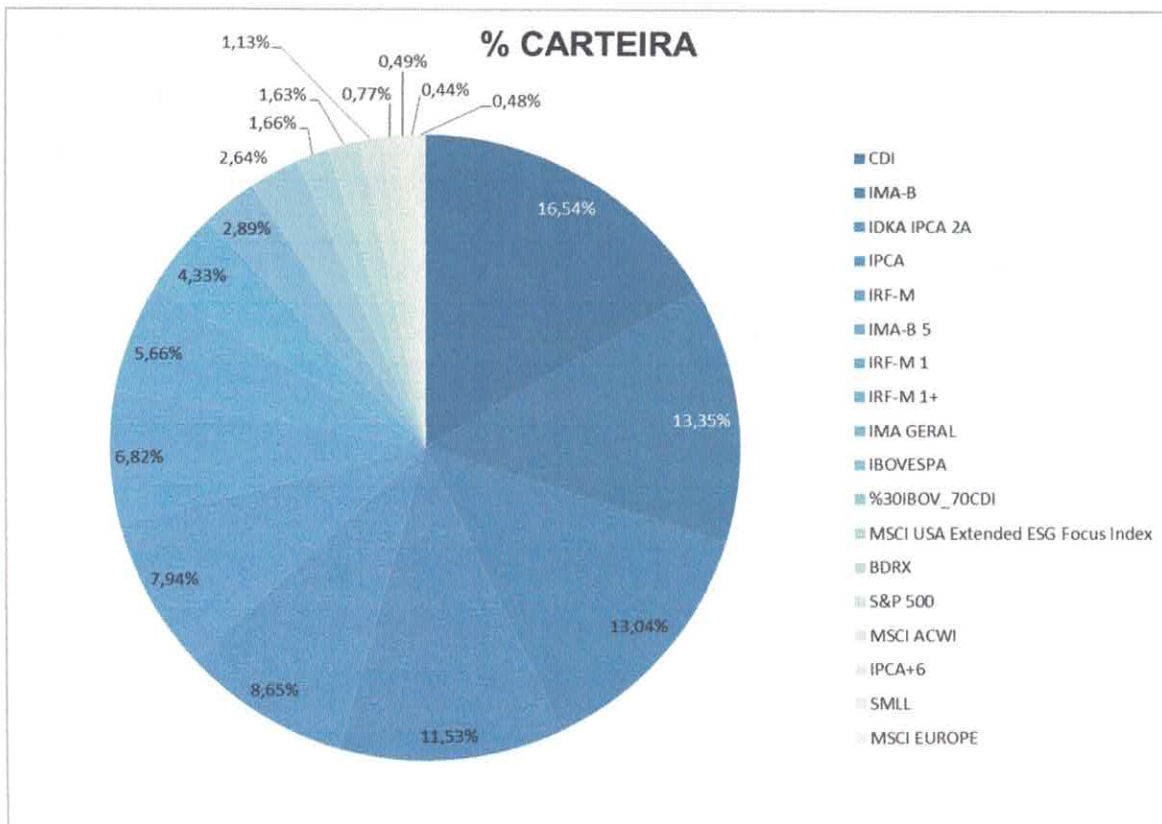
Indicador	Saldo em 30/11/2021	Participação
CDI	R\$553.226.685,80	16,54%
IMA-B	R\$446.711.396,86	13,35%
IDKA IPCA 2A	R\$436.195.247,37	13,04%
IPCA	R\$385.698.839,77	11,53%
IRF-M	R\$289.192.215,44	8,65%
IMA-B 5	R\$265.682.057,52	7,94%
IRF-M 1	R\$227.956.819,13	6,82%
IRF-M 1+	R\$189.417.300,93	5,66%
IMA GERAL	R\$144.758.682,28	4,33%
IBOVESPA	R\$96.623.034,22	2,89%
%30IBOV_70CDI	R\$88.231.096,95	2,64%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$55.491.172,17	1,66%
BDRX	R\$54.661.585,89	1,63%
S&P 500	R\$37.920.614,04	1,13%
MSCI ACWI	R\$25.838.014,05	0,77%
IPCA+6	R\$16.453.780,00	0,49%
SMLL	R\$14.798.519,08	0,44%
MSCI EUROPE	R\$16.043.722,80	0,48%
Total	R\$3.344.900.784,30	100,00%

205

Handwritten signatures and initials in blue ink:
- Top left: "Joaquim" and "TH"
- Top center: "G"
- Top right: "Rfonis"
- Middle left: "G"
- Middle center: "Gonçalves"
- Middle right: "Gonçalves"



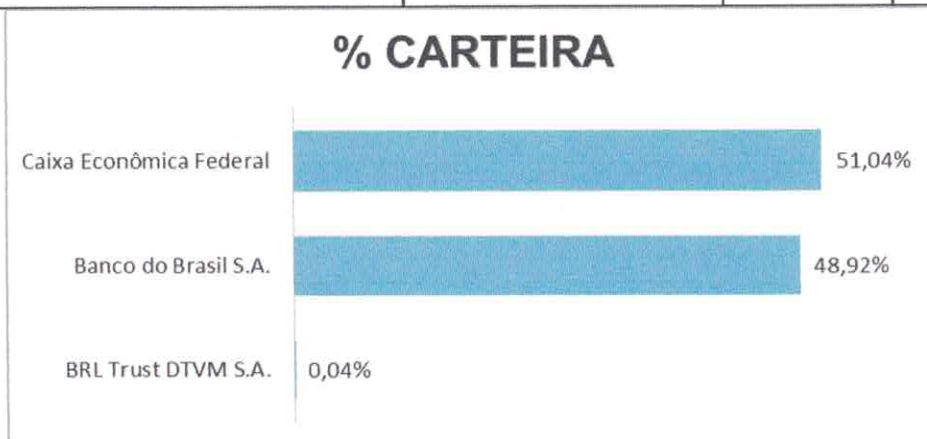
**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos**



4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.333.393,55	0,47%	0,04%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.636.407.267,85	1,20%	48,92%
Caixa Econômica Federal	R\$1.707.160.122,90	1,29%	51,04%



206
207
208
209

210

211

[Handwritten signatures and notes in blue ink, including 'Rômulo', 'Grenil de 12', and other illegible signatures.]



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

212 **5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

213

MOVIMENTAÇÕES

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

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

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

214

215

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

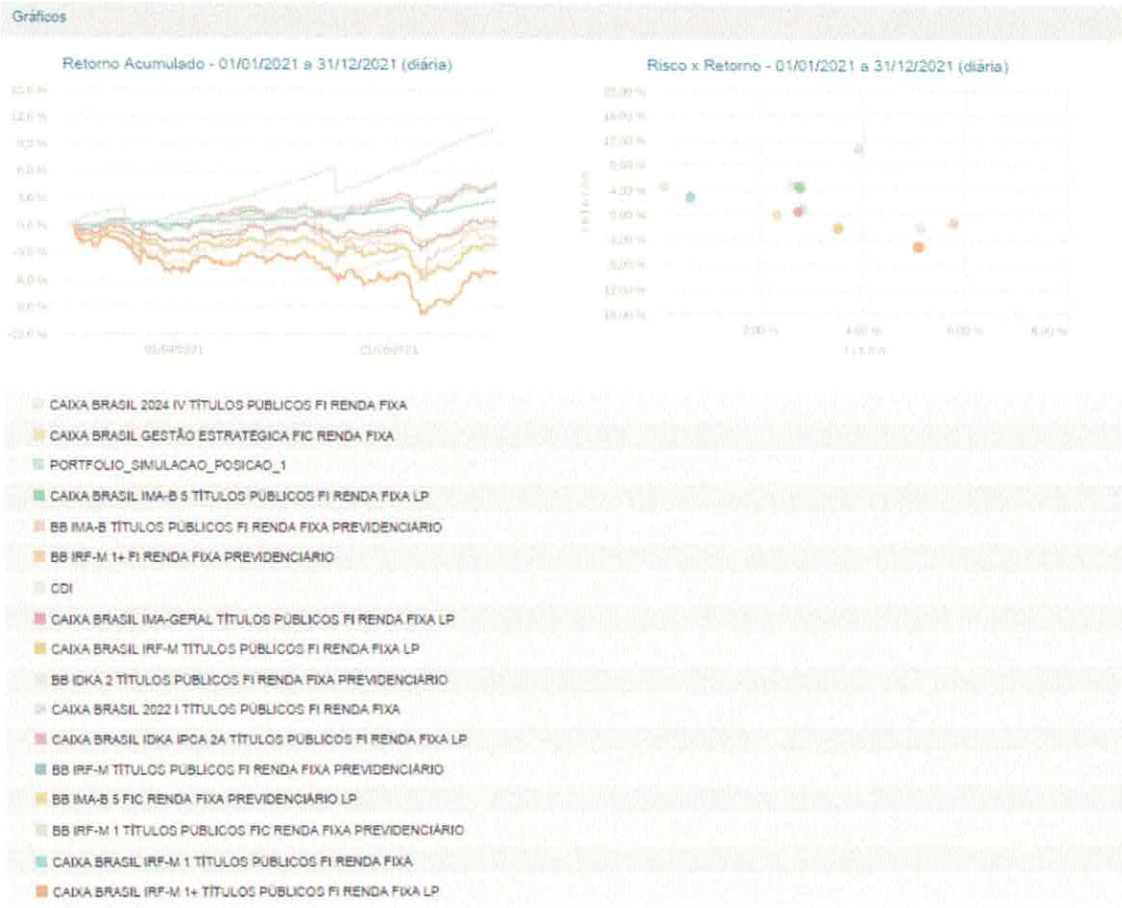
Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



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

216 **6. MONITORAMENTO DE RISCOS - 6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FI REFERENCIADO**
217 **COM 100% EM TP**



218 **6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – 60% EM FI REFERENCIADOS, COND. ABERTO**
219
220



222

14

Rfoms

[Signature]

[Signatures]



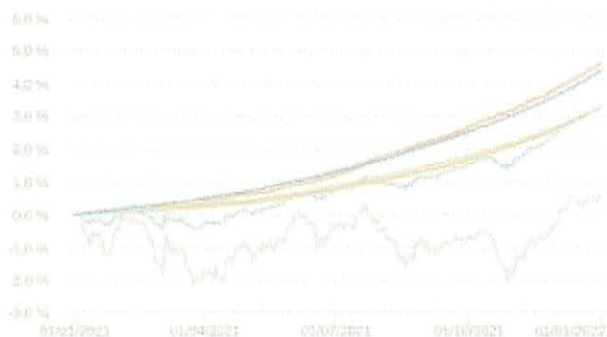
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

223

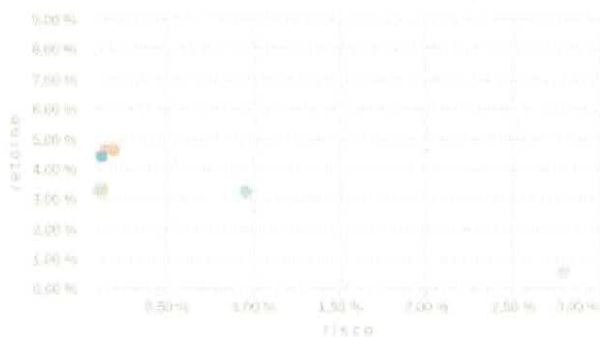
6.3. ART. 7º, INCISO IV, "A" – 40% FI EM RENDA FIXA

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CDI
- BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

224
225
226

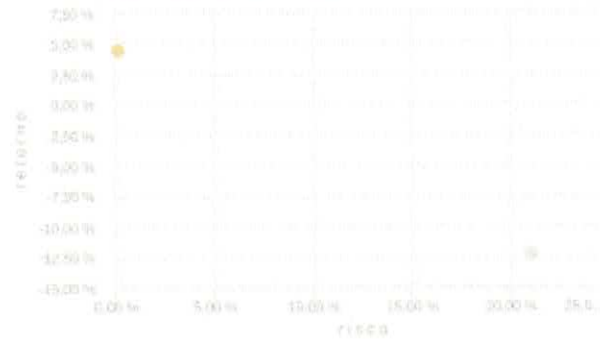
6.4. ART. 8º, INCISO I, "A" – 30% FI AÇÕES, REF. COND. ABERTO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



- BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CDI

227

Yaeliano

Renildo

[Signature]

[Signature]
Rômulo

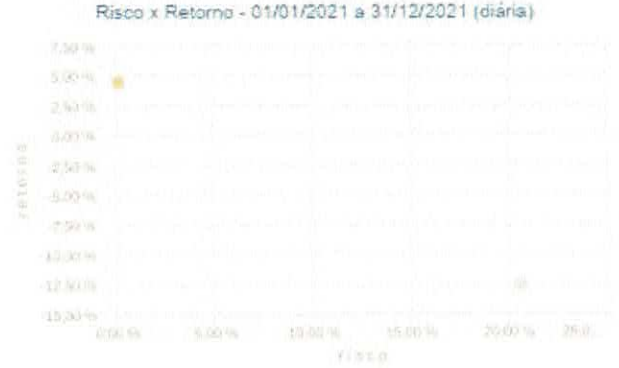


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

228

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

Gráficos

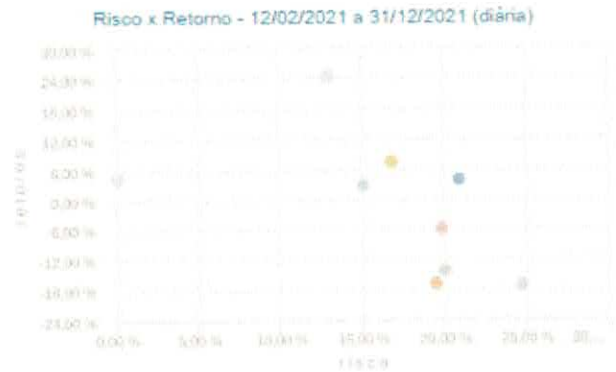


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CDI
- BB I INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES

229
230
231
232

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

233



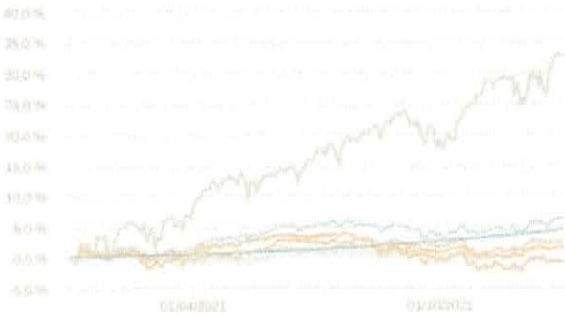
**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos**

234

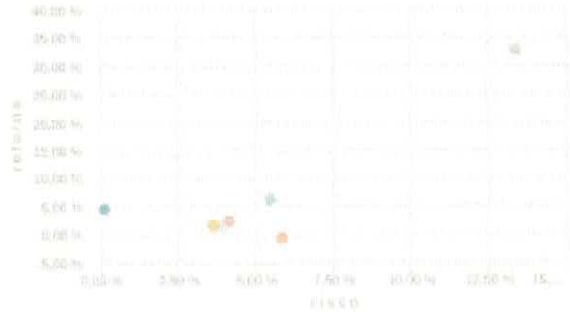
6.7. ART. 8º, INCISO III – 10% FI MULTIMERCADO, COND. ABERTO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



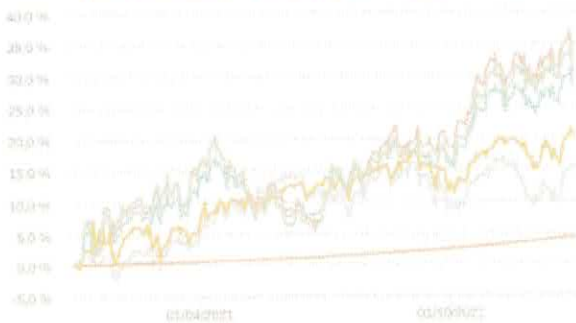
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CDI
- CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

235
236
237

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

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



Risco x Retorno - 01/01/2021 a 31/12/2021 (diária)



- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CDI
- BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I

238
239

Handwritten signatures in blue ink:
- Jaeliane
- Brenildo
- [Signature]
- [Signature]
- Romis
- [Signature]



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

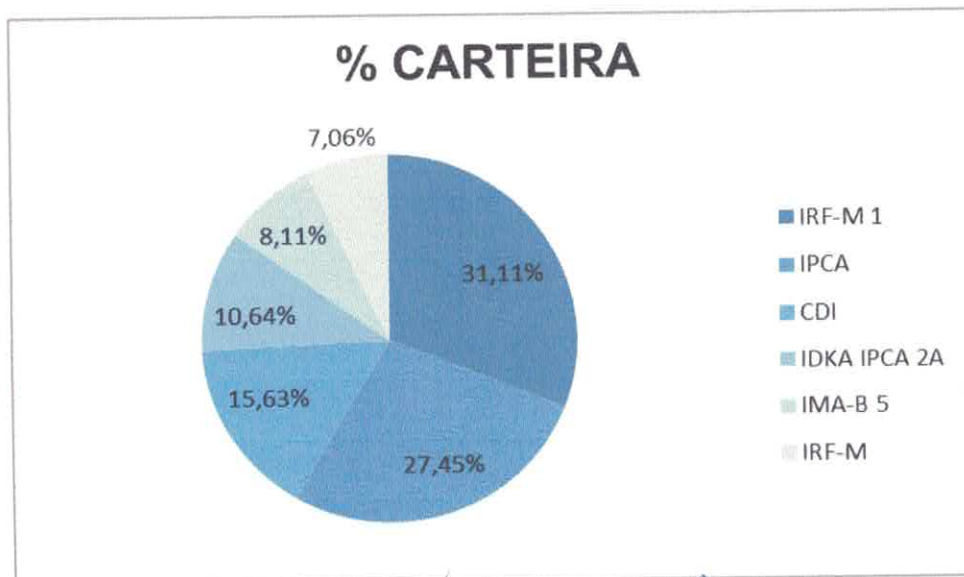
240 **7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – 7.1. RENTABILIDADE:** A carteira da
 241 taxa de administração teve um resultado de 0,94% no mês de dezembro, totalizando um
 242 saldo de R\$ 187.123.823,69 (cento e oitenta e sete milhões e cento e vinte e três mil e
 243 oitocentos e vinte e três reais e sessenta e nove centavos). a imagem a seguir apresenta o
 244 comportamento da carteira ao longo do mês.



246
247
248 **7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



249
250

Seção

[Handwritten signature]

Previd. Soc

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Rômulo
[Handwritten signature]



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

251

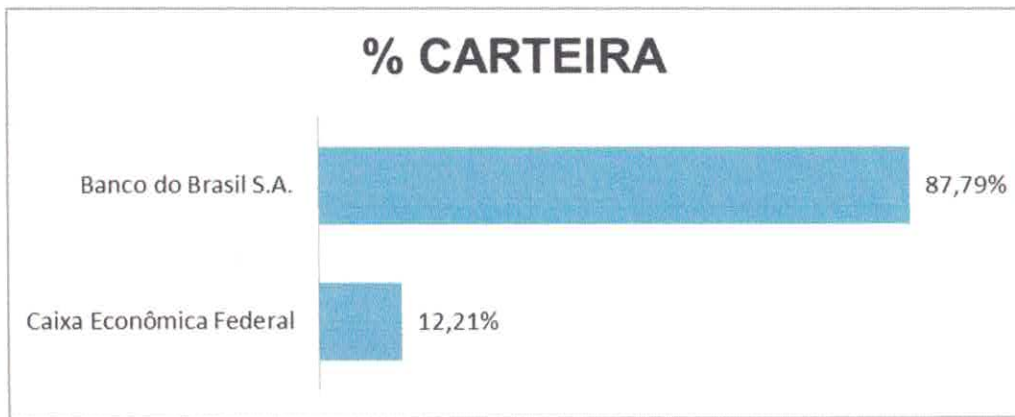
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

252

253



254

255

8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL – 8.1. RENTABILIDADE

256

257

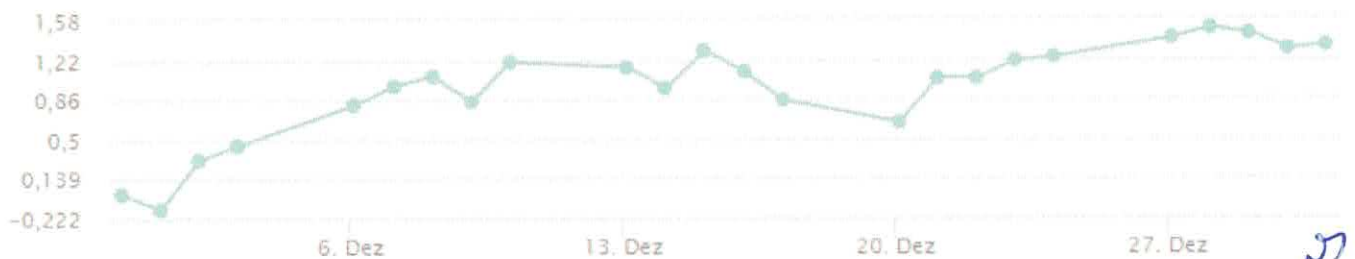
258

259

260

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

261



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



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

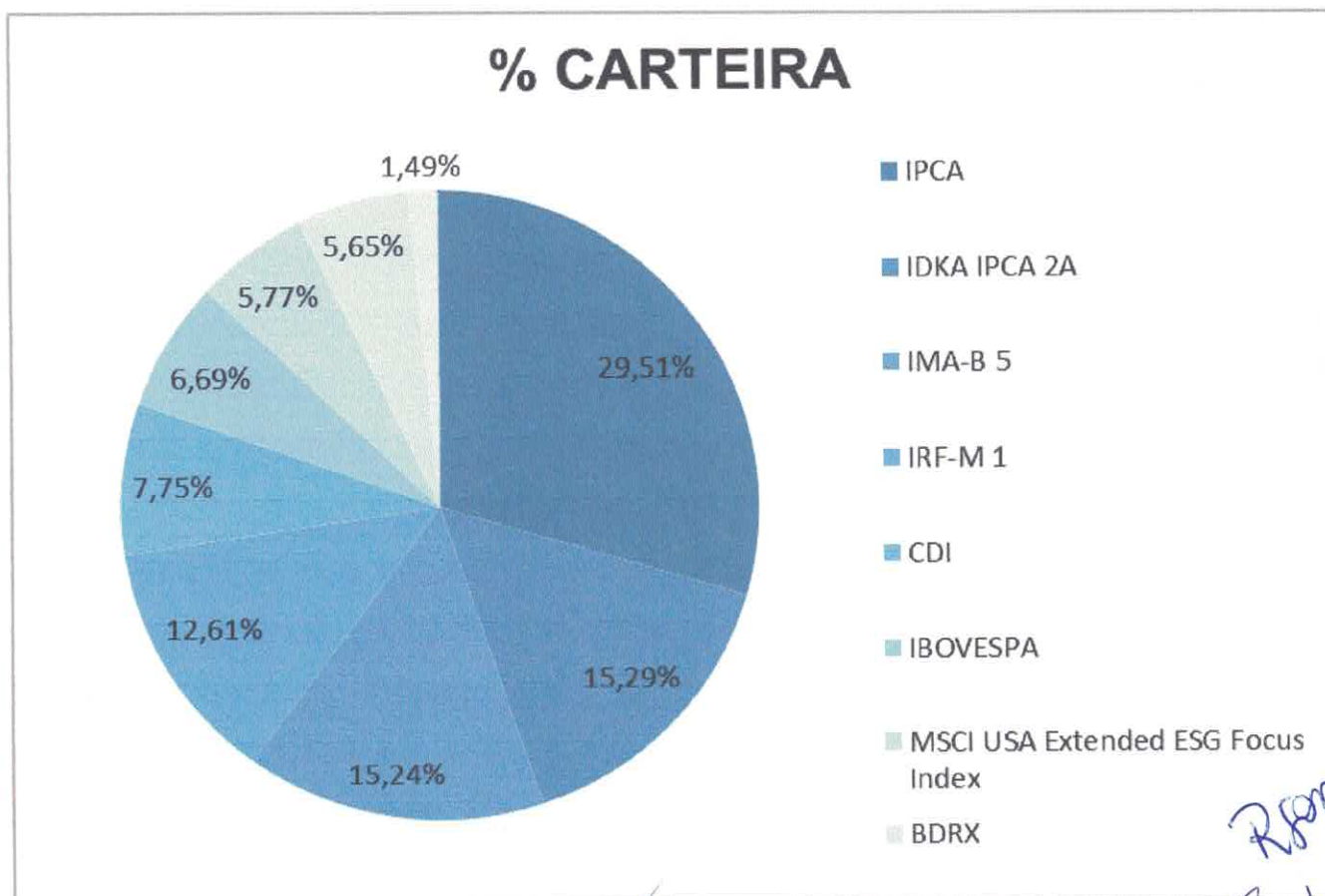
262
263

8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/12/2021	Participação
IPCA	R\$6.820.414,98	29,51%
IDKA IPCA 2A	R\$3.532.727,46	15,29%
IMA-B 5	R\$3.521.065,61	15,24%
IRF-M 1	R\$2.913.322,42	12,61%
CDI	R\$1.790.079,22	7,75%
IBOVESPA	R\$1.546.586,48	6,69%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.333.895,71	5,77%
BDRX	R\$1.306.865,54	5,65%
SMLL	R\$345.082,55	1,49%
	R\$23.110.039,97	100,00%

264
265
266



267
268

Handwritten signatures and notes:
- "Jaelino" (signature)
- "previd" (signature)
- "20" (text)
- "Rômulo" (signature)
- "Rômulo" (signature)



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

269 **8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

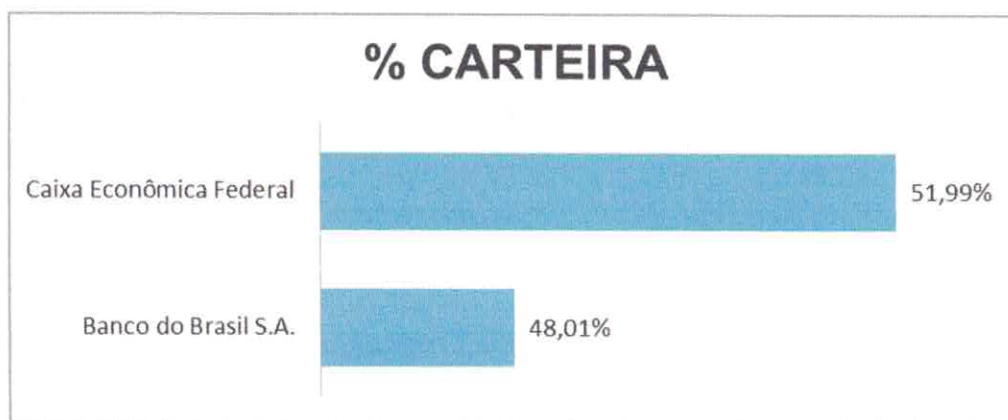
270

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.095.905,57	48,01%
Caixa Econômica Federal	R\$12.014.134,40	51,99%

271

272



273

274

275 **9. CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de dezembro de 2021 com o patrimônio
276 consolidado de R\$ 3.555.134.647,96 (três bilhões e quinhentos e cinquenta e cinco milhões
277 e cento e trinta e quatro mil e seiscentos e quarenta e sete reais e noventa e seis centavos).

278 **III – POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS:** Dando continuidade à reunião, o Gestor de
279 Investimentos e membro do Comitê **Erenildo** informou a necessidade de finalizarmos a
280 análise da Política Anual de Investimentos. O membro **Isabella** procedeu a leitura das
281 sugestões enviadas por e-mail pelo membro **Patric** no dia 22 de janeiro para análise e
282 decisão do Comitê, oportunidade em que ele agradeceu o esforço de todos os membros,
283 principalmente do membro **Erenildo** quanto a grande parte da política de investimentos e o
284 encaminhamento da minuta de 17/12/21 analisada. São elas: Quanto ao texto da minuta da
285 política de investimentos: 1) SUMÁRIO - INCLUIR O "ANEXO I da POLÍTICA DE
286 INVESTIMENTOS 2022 - MACAEPREV". 2) Em "Lei Complementar nº 119/2009, em seu
287 artigo 11 estabelece que: Conselho Previdenciário .." verificar se existe a necessidade de
288 incluir o regimento interno do Conselho previdenciário também, art. 3º do Decreto 24/2012.
289 3) Em "A Lei Complementar nº 119/2009, em seu artigo 12, inciso I estabelece que:
290 Compete ainda ao Conselho Previdenciário, deliberar sobre a Política de Investimentos do



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

291 Fundo Previdenciário. .." verificar se existe a necessidade de incluir o regimento interno do
292 Conselho previdenciário também, art. 4º, inciso I do Decreto 24/2012. 4) Em "A Lei
293 Complementar nº 246/2015, em seu artigo 2º criou o Comitê de Investimentos e estabeleceu
294 que: ..." Verificar necessidade de incluir o texto: " e considerando todas atribuições definidas
295 conforme o art. 7º do Regimento interno do Comitê de investimentos instituído pelo Decreto
296 nº 276/2021"; Ficou decidido que não há tal necessidade; 5) Em "Conforme o disposto no §
297 1º do art. 1º da Portaria MPS nº 746/2011..." verificar se é necessário incluir "que trata sobre
298 a cobertura de déficit atuarial dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS"; Foi
299 decidido acatar tal sugestão; 6) Após, "deverão ser controlados separadamente..." incluir o
300 texto; "de forma a evidenciar a vinculação para qual foram instituídos"; 7) Registra-se a
301 dúvida de que neste parágrafo, teremos que montar uma carteira a cada ano de aporte
302 realizado, no caso em 2022 ou realizar a juntada da parcela de 2022, na carteira montada
303 para o exercício de 2021?; 8) Em "objetivo da alocação dos recursos será a preservação do
304 equilíbrio econômico, financeiro e atuarial, visando o atendimento da meta atuarial..."
305 verificar se não seria melhor "a busca do atingimento"; 9) Desculpe, mas não localizei a
306 expressão que está na resolução 4963/2021 que fala sobre o prazo: Art. 4º Os responsáveis
307 pela gestão do regime próprio de previdência social, antes do exercício a que se referir; 10)
308 Em "esta Política e procedimentos dela decorrentes poderão ser revisados no curso de sua
309 execução incluir "conforme o Art. 4º § 1º Justificadamente, a política anual de
310 investimentos poderá ser revista no curso de sua execução, com vistas à adequação ao
311 mercado ou à nova legislação e o art. 5º A política anual de investimentos dos recursos do
312 regime próprio de previdência social e suas revisões deverão ser aprovadas pelo órgão
313 superior competente, antes de sua implementação."; 11) Em "todos os documentos que
314 suportem..." verificar se é necessário incluir a expressão "e justifiquem"; 12) Em "conforme
315 art. 2º, I da Portaria MPS 345/09 " verificar se houve a revogação desta portaria pela Portaria
316 MPS nº 519, de 24/08/2011. No caso de manter incluir após o texto: "que envolva critérios
317 qualitativos e quantitativos dos gestores...", o texto "no mínimo, a solidez patrimonial da
318 entidade, a compatibilidade desta com o volume de recursos e a experiência positiva no
319 exercício da atividade de administração de recursos de terceiros;"; 13) Em "submetendo-os
320 ao Conselho Previdenciário antes de possíveis investimentos..." incluir a expressão:
321 "submetendo-os ao Conselho Previdenciário para deliberação e aprovação antes de
322 possíveis investimentos.."; 14) Em "O Macaeprev deve avaliar os custos decorrentes das



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

323 aplicações, inclusive daquelas efetuadas por meio de fundos de investimento, e divulgar as
324 despesas com as aplicações e com a contratação de prestadores de serviços..." - Divulgar
325 aonde e por qual meio?; 15) Em "que não receba qualquer remuneração, benefício ou
326 vantagem que potencialmente prejudique a independência na prestação do serviço e não
327 figure como emissora dos ativos ou atue na originação e estruturação dos produtos de
328 investimento, " Incluir em algum local do parágrafo as seguintes ideias: "clausula
329 anticorrupção, ciência e comprometimento da política de segurança da informação e código
330 de ética vigentes no INSTITUTO"; 16) Considero interesse dividir o item 5. LIMITAÇÕES,
331 RESTRIÇÕES E VEDAÇÕES DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS em subitens 5.1
332 Limitações - 5.2 Restrições - 5.3 - Vedações. Se for o caso, incluir no sumario; 17)
333 Considero que, para evitar quaisquer erros e devido o tempo escasso, a parte de limitações,
334 restrições e vedações deve seguir a transcrição fiel do constante da Resolução 4963/2021 e
335 tendo lido a minuta não encontrei nada diferente do que está na referida Legislação; 18) Em
336 "No âmbito político, a definição do cenário eleitoral na Alemanha deverá trazer uma... " há
337 um espaçamento extra entre parágrafos...Se for de proposito favor desconsiderar... 19) Em
338 "apurado e divulgado pelo IBGE," verificar se é necessário incluir a divulgação...
339 mensalmente? 20) Verificar a expressão: "Fonte: Elaboração própria" nos quadros e gráficos
340 dentro da política de investimentos; 21) Em "Em 1986 a Academia documentou isso," -
341 Verificar a necessidade de se incluir que Academia documentou... 22) Em "Diretoria do
342 Macaeprev e o Gestor de Recursos ficam previamente autorizados" entendo necessário
343 incluir a expressão: "conjuntamente".; 23) Em "As movimentações efetuadas serão
344 posteriormente informadas..." ao Comitê de Investimentos e ao Conselho Previdenciário
345 para a ratificação dos atos. Entendo necessário a inclusão da expressão "e registradas em
346 atas." 24) Em "Considerando que há descasamento entre a entrada de receitas e a
347 necessidade de recursos para a Folha de Pagamento..." entendo necessário melhorar a
348 expressão "descasamento" - seria insuficiência financeira mensal? seria "necessidade
349 financeira"? 25) Em "Os cenários e projeções econômicas para o ano de 2022 exigem que o
350 Macaeprev, a fim de cumprir com seu objetivo de rentabilidade." Entendo necessário
351 substituir "seu objetivo de rentabilidade" para "a fim de cumprir com seu objetivo de
352 atingimento ou até mesmo superação da meta atuarial e consequente contribuição para a
353 manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial" que é o objetivo escrito no início da política.
354 26) Entendo ser necessário a inclusão de algum paragrafo contendo a informação de que o



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

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


Alfredo Tanos Filho


Erenildo Motta da Silva Júnior

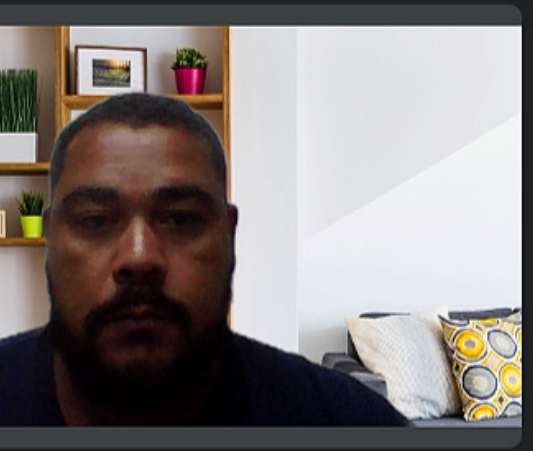
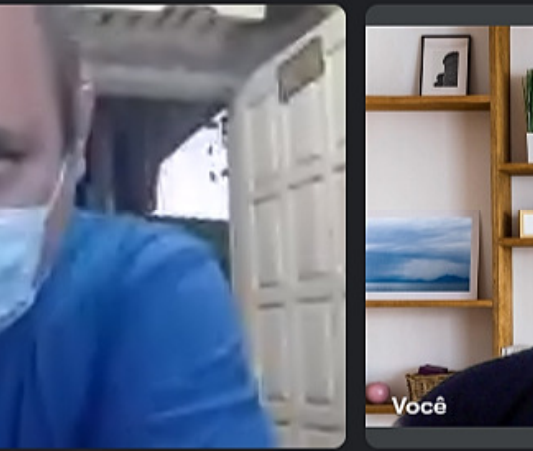
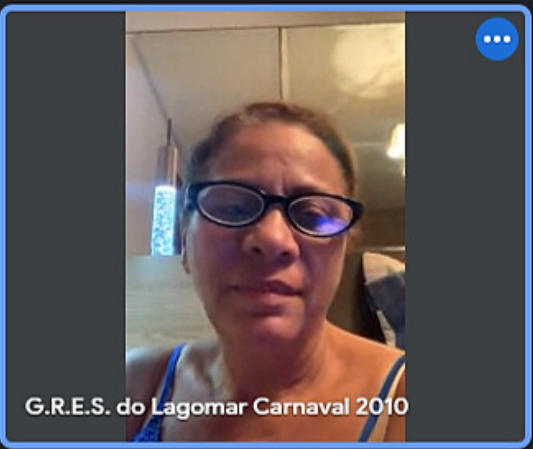

Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Claudio de Freitas Duarte


Isabella Felix Viana


Patric Alves de Vasconcellos


Rose Mary Gomes



18:57 | rqp-dxen-rms

Microphone, Video, Screen Share, More, End Call, Info, Participants (7), Chat, App, Lock, Alarm