

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**JANEIRO - 2023**



## SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA.....</b>	<b>7</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>12</b>
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	12
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	13
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	14
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....</b>	<b>15</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS .....</b>	<b>15</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP .....	15
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM .....	16
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES .....	16
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR .....	17
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I .....	17
6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO. ....	18
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>18</b>
7.1. RENTABILIDADE .....	18
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	19
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	19
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	20
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....</b>	<b>21</b>
8.1. RENTABILIDADE .....	21
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	21
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	22
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	23
<b>9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....</b>	<b>23</b>
9.1. RENTABILIDADE .....	23
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	24
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	24
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	24
<b>10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....</b>	<b>26</b>
10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	26
<b>11. CONCLUSÃO.....</b>	<b>27</b>



## 1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de janeiro de 2023.

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

## 2. CENÁRIO ECONÔMICO

O ano de 2023 começou com a volta do apetite ao risco, especialmente no mercado global. Contribuíram para o tom mais positivo a leitura de que o Federal Reserve (Fed, banco central norte-americano) estaria se aproximando do encerramento do ciclo de alta de juros, por conta de dados mais benignos de inflação, o desempenho melhor do que o esperado da economia europeia, graças à queda dos preços do gás natural e consequente alívio nas pressões inflacionárias, e a reabertura da China no pós-Covid.

No cenário internacional, as perspectivas inflacionárias continuam como ponto de atenção, porém, com o aperto monetário realizado pelos principais bancos centrais do mundo, as preocupações sobre uma possível recessão econômica nesse ano e as incertezas em relação à sua magnitude continuaram trazendo volatilidade aos mercados.

Na China, o Produto Interno Bruto (PIB) do 4T22 desacelerou de 3,9% para 2,9% (A/A), encerrando o ano com avanço de 3,0%, sendo essa uma das piores taxas de crescimento anual dos últimos 30 anos. Xangai informou que almeja um crescimento do PIB em 5,5%, segundo a agência Dow Jones Newswires. O local foi um dos mais afetados pela política de “covid zero”, que provocou um lockdown de quase três meses na cidade no primeiro semestre de 2022 e fez com que o centro financeiro do país fosse fortemente afetado pela desaceleração da produção.

O setor imobiliário, ainda enfraquecido, conjuntamente com uma demanda global reduzida tornam o movimento de recuperação do crescimento dependente da dinâmica



doméstica, que ainda continua frágil e sem sinais claros de uma resposta robusta aos estímulos da política econômica.

O Morgan Stanley elevou sua previsão em 0,3 ponto percentual para 5,7% em nota aos clientes, dizendo que “os impactos de curto prazo de uma reabertura rápida da economia serão provavelmente compensados por uma recuperação mais forte.”

O Índice de Gerentes de Compras (PMI, na sigla em inglês) oficial da indústria subiu para 50,1 em janeiro de 47,0 em dezembro, disse a Agência Nacional de Economistas. Em uma pesquisa da Reuters haviam previsto que o PMI chegaria a 48,0. Como o resultado ficou acima de 50,0, isso implica crescimento. Por fim, O PMI Composto Oficial, que combina indústria e serviços, subiu de 42,6 em dezembro para 52,9.

Nos EUA, a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidos (CPI, na sigla em inglês) apresentou deflação em dezembro, na comparação com novembro ao registrar -0,1% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 7,1% para 6,5%. Entre os itens mais voláteis, destaque para a nova queda em energia, passando de -1,6% para -4,5%.

Acerca do mercado de trabalho, houve criação de 223 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, vindo acima da expectativa de mercado no mês. Tais movimentos resultaram no aumento moderado da taxa de participação e na redução da taxa de desemprego, de 3,6% para 3,5%.

Por fim, em relação à atividade, a 1ª prévia do PIB do quarto trimestre mostrou crescimento da economia, na margem, de 2,9% (T/T anualizado). No ano de 2022, o PIB variou 2,1%, ante 5,9% em 2021. O principal destaque no ano foi o consumo, (+2,8%), principalmente de serviços (+4,5%). Em termos de política monetária, a Ata da reunião de 13 e 14 de dezembro do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês), na qual reduziu o ritmo do aperto monetário para 50 bps e elevou a taxa básica de juros para o intervalo entre 4,25% e 4,50%, manteve o tom de preocupação com a inflação nos EUA, que segue elevada e bem acima da meta da autoridade monetária.

Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo CPI de dezembro desacelerou de 10,1% para 9,2% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda da inflação de energia (25,7% ante 34,9%), para a alta do grupo de Alimentos, Bebidas e Tabaco (13,8% ante 13,6%) e o crescimento de bens industriais, de 6,1% para 6,4% (A/A).

Sobre à atividade, a prévia do PIB do 4T22 trouxe avanço de 0,1% (T/T), número acima da expectativa do mercado (-0,1% T/T), e um crescimento de 1,9% na comparação



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



interanual (A/A). Na análise das principais economias do bloco, na Alemanha o PIB caiu de 0,5% para -0,2% (T/T), assim como na Itália, recuando de 0,5% para -0,1% (T/T). Por outro lado, houve crescimento na França e na Espanha, ao registrarem 0,1% (T/T) e 0,2% (T/T), respectivamente.

Sobre a política monetária, a ata da última reunião do Banco Central Europeu (BCE), na qual houve elevação das taxas de juros em 0,50 p.p., manteve a indicação de que as taxas continuarão sendo elevadas nas próximas reuniões em um ritmo constante para atingir níveis suficientemente restritivos, visando garantir um retorno da inflação à meta de 2% a.a. no médio prazo.

No cenário doméstico, a mudança de governo é um fator muito importante no valor dos ativos, porém as influências internacionais pesaram mais nas altas do período que o cenário doméstico. Prova disso é a alta de 1,07% que o índice DI sofreu no mesmo período, refletindo uma alta do risco do país precificado pelo mercado. “Ainda temos uma curva de juros brasileira estressada e que não considera corte da Selic em 2023”, diz Camila Abdelmalack, economista-chefe da Veedha Investimentos.

Acerca dos indicadores de atividade divulgados em janeiro (referentes a novembro/22) apresentaram a seguinte composição: o volume de serviços ficou estável na margem mensal. Com o dado e as revisões, que tiveram viés altista, o setor se situou 10,7% acima do nível pré-pandemia (fev/20). A produção industrial recuou 0,1% (M/M). Entre as categorias, destaque para bens duráveis (-0,4% M/M). E o varejo restrito recuou 0,6% (M/M), ante -0,3% (M/M) em outubro. No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção, também houve queda de 0,6% (M/M).

A respeito do mercado de trabalho, em dezembro, o saldo de empregos formais (CAGED/TEM) foi de -431.011. Nesse contexto, a taxa de desemprego ficou estável em 8,1%, o que, com ajuste sazonal, significou recuo de 8,5% para 8,4%.

Em relação a política fiscal, em dezembro, destaque para a dívida bruta, encerrando 2022 com queda de 4,8% (A/A) e 73,5%, como percentual do PIB. A arrecadação federal de dezembro foi de R\$ 210,2 bilhões (2,5%, A/A, real) e R\$ 2.218,5 bilhões no acumulado do ano de 2022 (8,2%, A/A, real). O destaque do mês de dezembro ficou com as arrecadações sazonais de Imposto de Renda (IR) retido na fonte, através do tradicional mecanismo do come cotas.



O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,53% (M/M) em janeiro, desacelerando em relação ao avanço de 0,62% observado no mês anterior. A variação foi inferior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência Estado, de 0,57%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,77% em 12 meses (ante 5,78% em dezembro), desacelerando marginalmente nessa base de comparação.

A maior contribuição para a desaceleração do índice partiu do grupo Saúde e Cuidados Pessoais, influenciado pelo expressivo recuo dos itens de cuidados pessoais, com destaque para perfume. Os “preços administrados” variaram em ritmo mais expressivo (0,72% ante 0,27% em dezembro), influenciados pelo avanço de combustíveis (0,68% ante -0,90% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de 0,74% para 0,47%), mas ainda seguem sendo os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos “preços livres”, produtos industriais e alimentos desaceleraram de 1,19% para 0,20% e de 0,71% para 0,60%, respectivamente. Por outro lado, os serviços aceleraram de 0,44% para 0,60%. Para fevereiro, projeta-se o IPCA em 0,82%, devido aos reajustes de mensalidades escolares.

O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores do Brasil, subiu 3,37% no primeiro mês do ano (alta menor que a de seus pares), puxado por ações de commodities. Empresas ligadas à economia doméstica, na contramão, continuaram sofrendo. O que faz todo sentido: com a deterioração das expectativas de inflação em curso, os juros tendem a se manter elevados por mais tempo, o que é ruim para as companhias que dependem do crescimento local. Os últimos dados sobre a economia em 2022 ainda estão saindo, mas sugerem um cenário difícil para este ano. O IBGE mostrou que a produção industrial fechou o ano passado no vermelho, e ainda não recuperou sequer o patamar de antes da pandemia.

Em janeiro, não houve reunião e nem Ata do Copom. Entretanto, vale citar que ganham mais peso os debates sobre ajustes na meta de inflação e sobre a autonomia formal do Banco Central do Brasil (BCB). Em relação a esse último ponto, o presidente do BCB afirmou que o mercado ficaria muito mais volátil, caso a independência da instituição não estivesse garantida por lei.

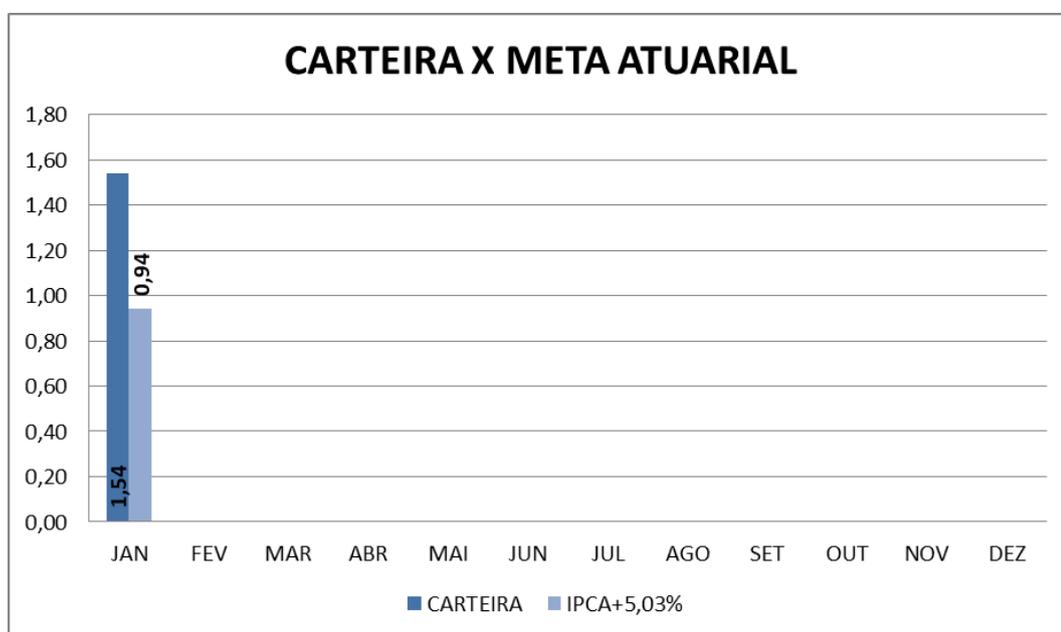


### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

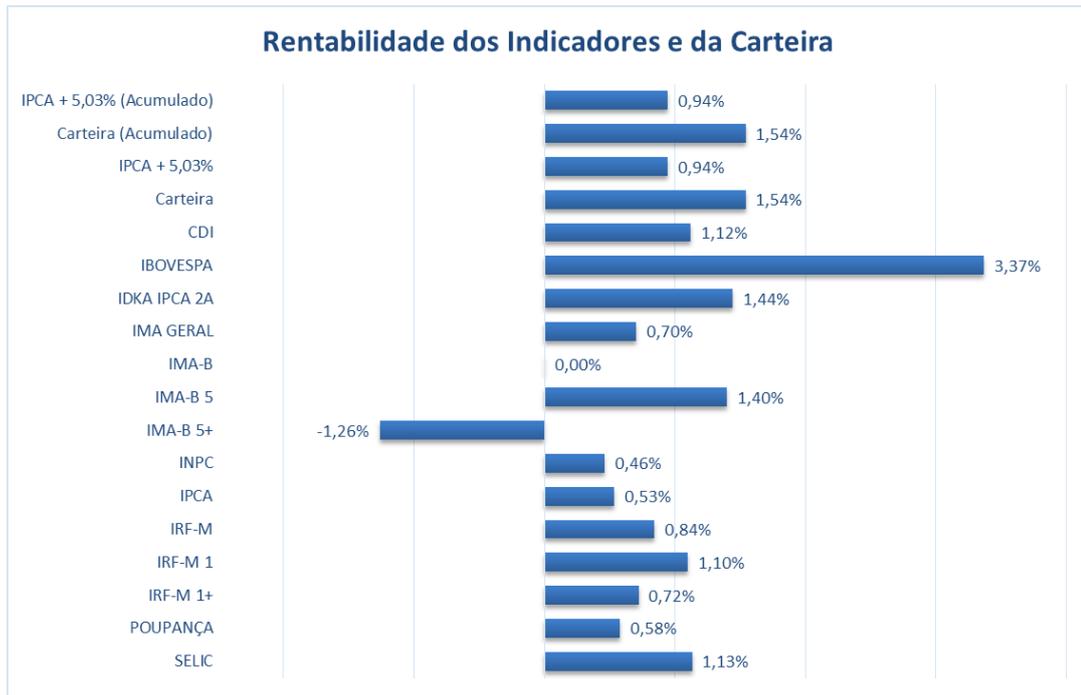
No mês de janeiro, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 1,54%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,94%.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

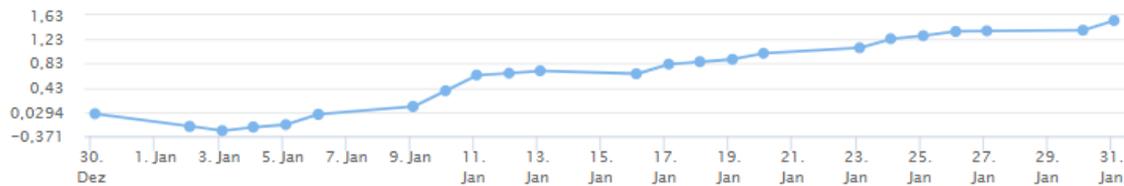
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,54</b>												<b>1,54</b>
IPCA+5,03%	0,94												0,94



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



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



Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos em BDRs e ações. Dentre eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF Nível I com 8,65%, BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I que rendeu 6,80% e BB Ações Retorno Total que fechou com 6,69%. Isso mostra uma melhor performance nos ativos de renda variável, visto que os investidores estão sempre à procura de pechinchas independente do cenário.

Vale ressaltar que o mercado ainda está pessimista com o aumento dos juros e com o cenário macro prejudicando a lucratividade dos negócios, afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Assim, é possível que



em momentos adversos o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 3,83%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 6,22%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 5,43%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 1,16%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,16%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 1,50% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 1,50%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,39%.

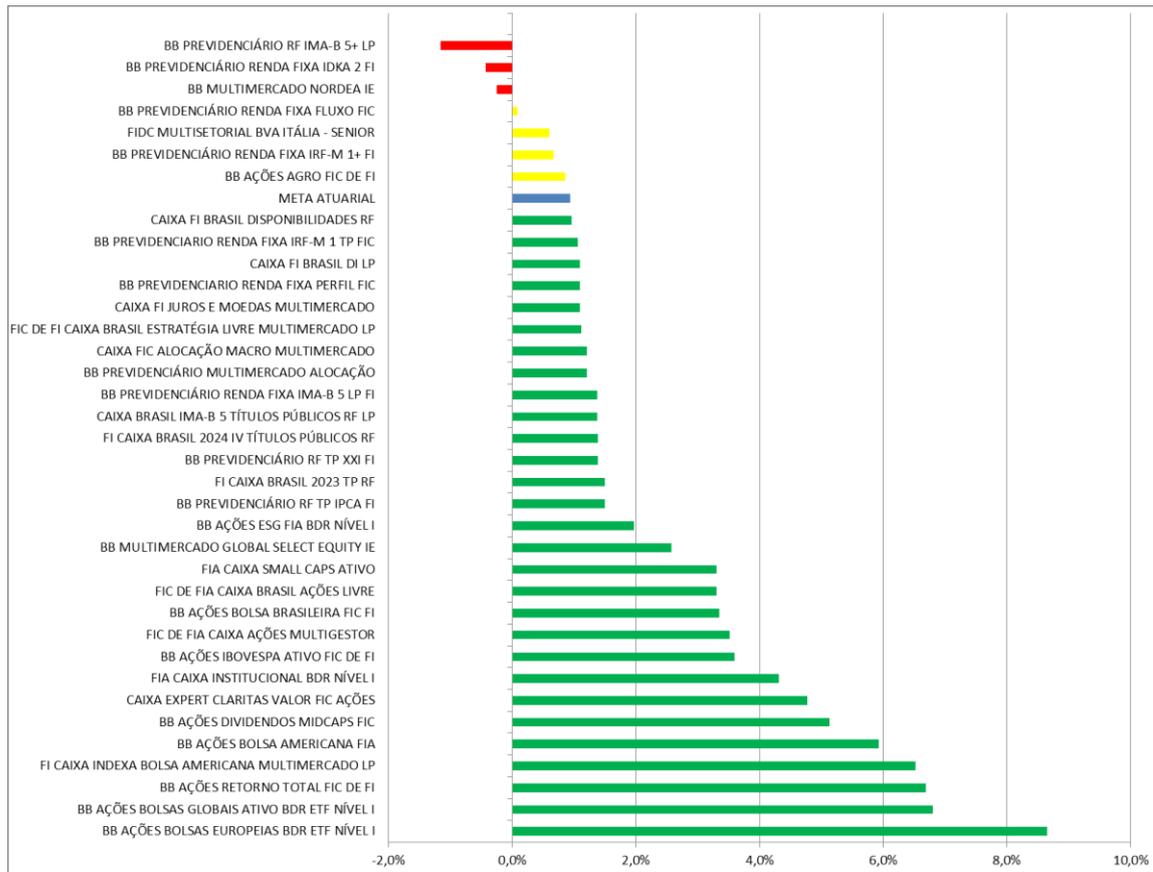
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,09%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,37%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de -1,16%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,07% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,67%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,61%. Até 31/01/2023 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de janeiro estava em R\$ 693.599,59 (Seiscentos e noventa e três mil e quinhentos e noventa e nove reais e cinquenta e nove centavos).

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



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



O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 56.936.416,01 (cinquenta e seis milhões e novecentos e trinta e seis mil e quatrocentos e dezesseis reais e um centavo). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R\$ 3.760.902.199,70 (três bilhões e setecentos e sessenta milhões e novecentos e dois mil e cento e noventa e nove reais e setenta centavos).



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



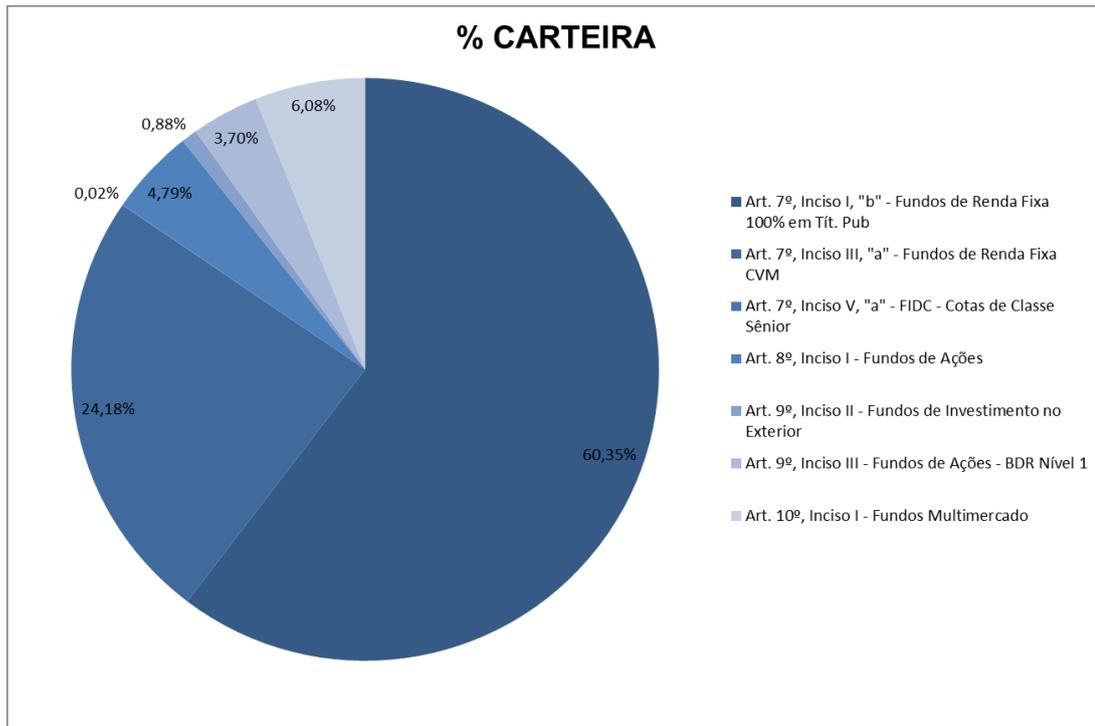
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 31/01/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$142.174.375,85	R\$0,00	-R\$141.561.429,09	-R\$612.946,76	-0,43%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$11.469,92	R\$11.580,23	R\$0,00	R\$110,31	0,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$8.452,34	R\$428.185,61	R\$408.251,62	R\$11.481,65	0,09%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$689.401,92	R\$693.599,59	R\$0,00	R\$4.197,67	0,61%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.441.080,72	R\$2.557.563,39	R\$0,00	R\$116.482,67	4,77%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.764.569,93	R\$3.810.018,39	R\$0,00	R\$45.448,46	1,21%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.132.593,03	R\$7.498.369,42	R\$0,00	R\$365.776,39	5,13%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$15.579.124,99	R\$16.138.579,66	R\$0,00	R\$559.454,67	3,59%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.194.853,40	R\$16.153.659,00	R\$0,00	-R\$41.194,40	-0,25%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.061.699,21	R\$16.598.983,61	R\$0,00	R\$537.284,40	3,35%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$16.364.143,05	R\$16.784.910,71	R\$0,00	R\$420.767,66	2,57%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$17.229.250,92	R\$18.381.451,26	R\$0,00	R\$1.152.200,34	6,69%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$18.021.116,13	R\$18.616.521,43	R\$0,00	R\$595.405,30	3,30%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.469.443,82	R\$19.638.015,36	R\$0,00	R\$168.571,54	0,87%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$18.434.159,39	R\$20.028.154,54	R\$0,00	R\$1.593.995,15	8,65%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$20.015.739,35	R\$20.719.217,91	R\$0,00	R\$703.478,56	3,51%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$21.436.379,46	R\$22.144.637,88	R\$0,00	R\$708.258,42	3,30%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.660.591,27	R\$25.949.023,31	R\$0,00	R\$288.432,04	1,12%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$26.376.116,14	R\$28.170.153,32	R\$0,00	R\$1.794.037,18	6,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.431.677,50	R\$29.628.363,00	R\$0,00	R\$196.685,50	0,67%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$35.722.281,26	R\$37.838.229,12	R\$0,00	R\$2.115.947,86	5,92%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$36.639.903,01	R\$39.030.982,15	R\$0,00	R\$2.391.079,14	6,53%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$42.786.776,07	R\$44.634.054,13	R\$0,00	R\$1.847.278,06	4,32%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$45.441.687,98	R\$46.337.557,62	R\$0,00	R\$895.869,64	1,97%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$75.730.051,21	R\$76.642.601,76	R\$0,00	R\$912.550,55	1,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$72.224.996,16	R\$81.272.702,72	R\$10.000.000,00	-R\$952.293,44	-1,16%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$82.497.878,16	R\$83.402.358,52	R\$0,00	R\$904.480,36	1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$136.941.544,50	R\$138.824.125,24	R\$0,00	R\$1.882.580,74	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$161.884.226,71	R\$164.109.797,14	R\$0,00	R\$2.225.570,43	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$41.628.362,27	R\$185.143.986,19	R\$141.561.429,08	R\$1.954.194,84	1,07%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$200.892.530,21	R\$203.679.346,03	R\$0,00	R\$2.786.815,82	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XX1 FI	R\$225.555.622,04	R\$228.685.143,24	R\$0,00	R\$3.129.521,20	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$383.124.829,30	R\$388.874.504,26	R\$0,00	R\$5.749.674,96	1,50%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$436.945.740,29	R\$441.726.869,59	R\$0,00	R\$4.781.129,30	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$460.348.717,67	R\$467.280.100,35	R\$1.755.000,00	R\$5.176.382,68	1,10%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$836.941.146,90	R\$849.468.854,02	R\$0,00	R\$12.527.707,12	1,50%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.691.802.532,08</b>	<b>R\$3.760.902.199,70</b>	<b>R\$12.163.251,61</b>	<b>R\$56.936.416,01</b>	<b>1,54%</b>

## 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

### 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

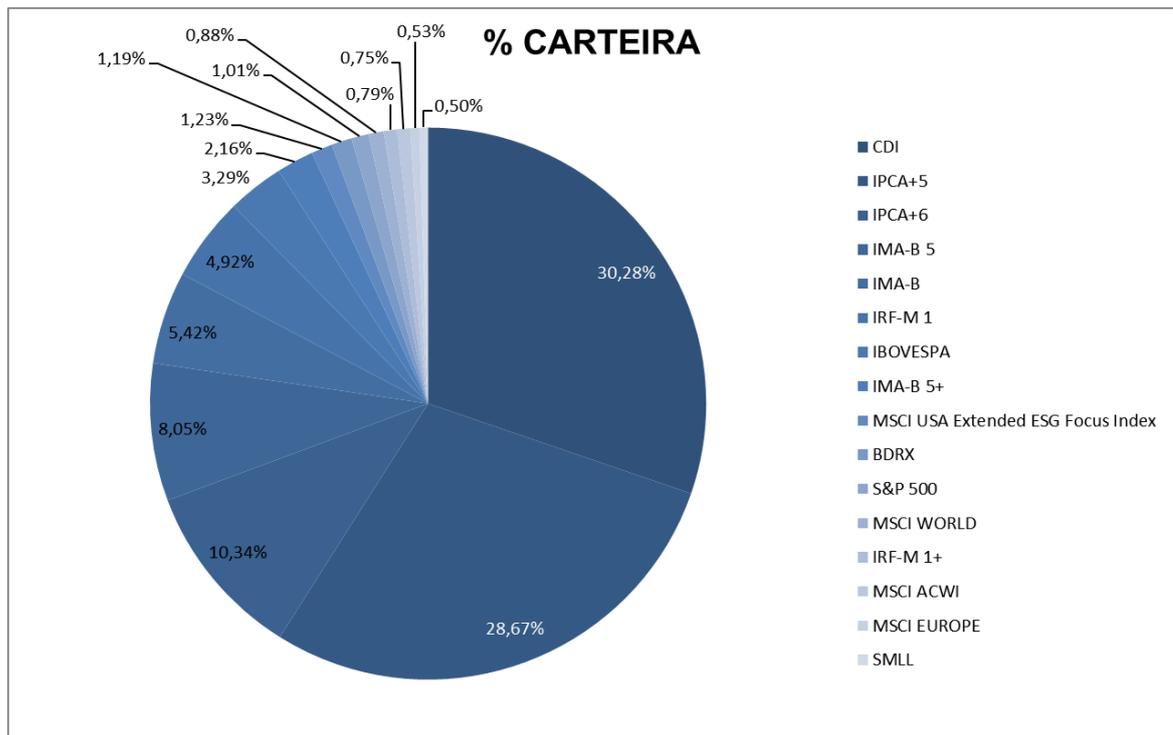
<b>ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023</b>							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>60,35%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$2.269.686.821,84</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,92%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,82% ✓	R\$185.143.986,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,69%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,45% ✓	R\$138.824.125,24
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,36%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,09% ✓	R\$164.109.797,14
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,16%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	9,95% ✓	R\$81.272.702,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,34%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	10,20% ✓	R\$388.874.504,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,08%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	8,04% ✓	R\$228.685.143,24
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,59%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	20,56% ✓	R\$849.468.854,02
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,42%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	6,01% ✓	R\$203.679.346,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,79%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	17,65% ✓	R\$29.628.363,00
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>24,18%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$909.446.735,78</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	12,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	3,60% ✓	R\$467.280.100,35
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,01%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$428.185,61
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,75%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	2,89% ✓	R\$441.726.869,59
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$11.580,23
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,02%</b>	<b>5,00%</b> ✓	<b>0,50%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>5,00%</b> ✓	<b>R\$693.599,59</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$693.599,59
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,79%</b>	<b>35,00%</b> ✓	<b>35,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$180.131.569,04</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,43%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	10,61% ✓	R\$16.138.579,66
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	6,57% ✓	R\$16.598.983,61
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	5,61% ✓	R\$19.638.015,36
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,01%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,81% ✓	R\$37.838.229,12
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	1,94% ✓	R\$18.381.451,26
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,20%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,60% ✓	R\$7.498.369,42
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	6,86% ✓	R\$2.557.563,39
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,50%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,19% ✓	R\$18.616.521,43
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,55%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,17% ✓	R\$20.719.217,91
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,59%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	4,23% ✓	R\$22.144.637,88
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>0,88%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$32.938.569,71</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,36% ✓	R\$16.784.910,71
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	14,29% ✓	R\$16.153.659,00
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,70%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$139.169.919,61</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,23%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,60% ✓	R\$46.337.557,62
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,53%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	14,83% ✓	R\$20.028.154,54
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,75%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	6,53% ✓	R\$28.170.153,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,19%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,25% ✓	R\$44.634.054,13
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>6,08%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$228.834.984,13</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,05% ✓	R\$3.810.018,39
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,25% ✓	R\$76.642.601,76
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,22%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	5,03% ✓	R\$83.402.358,52
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,69%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	9,92% ✓	R\$25.949.023,31
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,22% ✓	R\$39.030.982,15
<b>Total:</b>							<b>R\$3.760.902.199,70</b>



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

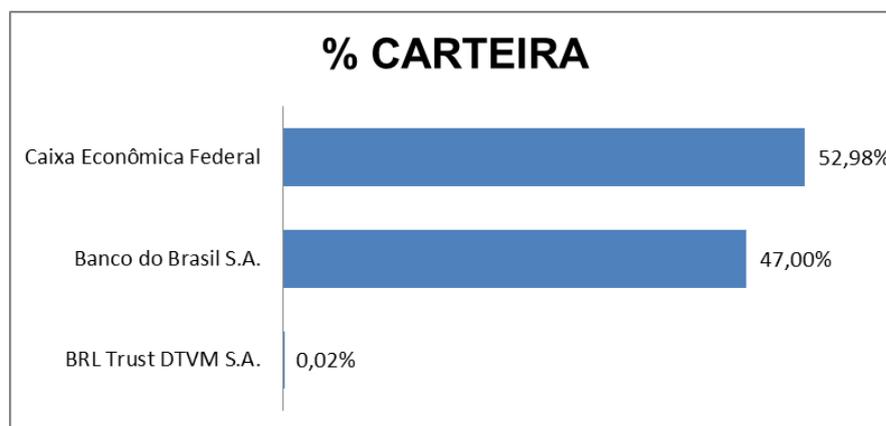
Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
CDI	R\$1.138.975.319,50	30,28%
IPCA+5	R\$1.078.153.997,26	28,67%
IPCA+6	R\$388.874.504,26	10,34%
IMA-B 5	R\$302.933.922,38	8,05%
IMA-B	R\$203.679.346,03	5,42%
IRF-M 1	R\$185.143.986,19	4,92%
IBOVESPA	R\$123.676.818,49	3,29%
IMA-B 5+	R\$81.272.702,72	2,16%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.337.557,62	1,23%
BDRX	R\$44.634.054,13	1,19%
S&P 500	R\$37.838.229,12	1,01%
MSCI WORLD	R\$32.938.569,71	0,88%
IRF-M 1+	R\$29.628.363,00	0,79%
MSCI ACWI	R\$28.170.153,32	0,75%
MSCI EUROPE	R\$20.028.154,54	0,53%
SMLL	R\$18.616.521,43	0,50%
<b>Total</b>	<b>R\$3.760.902.199,70</b>	<b>100,00%</b>



#### 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$693.599,59	0,61%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.767.515.192,62	1,51%	47,00%
Caixa Econômica Federal	R\$1.992.693.407,49	1,57%	52,98%



## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

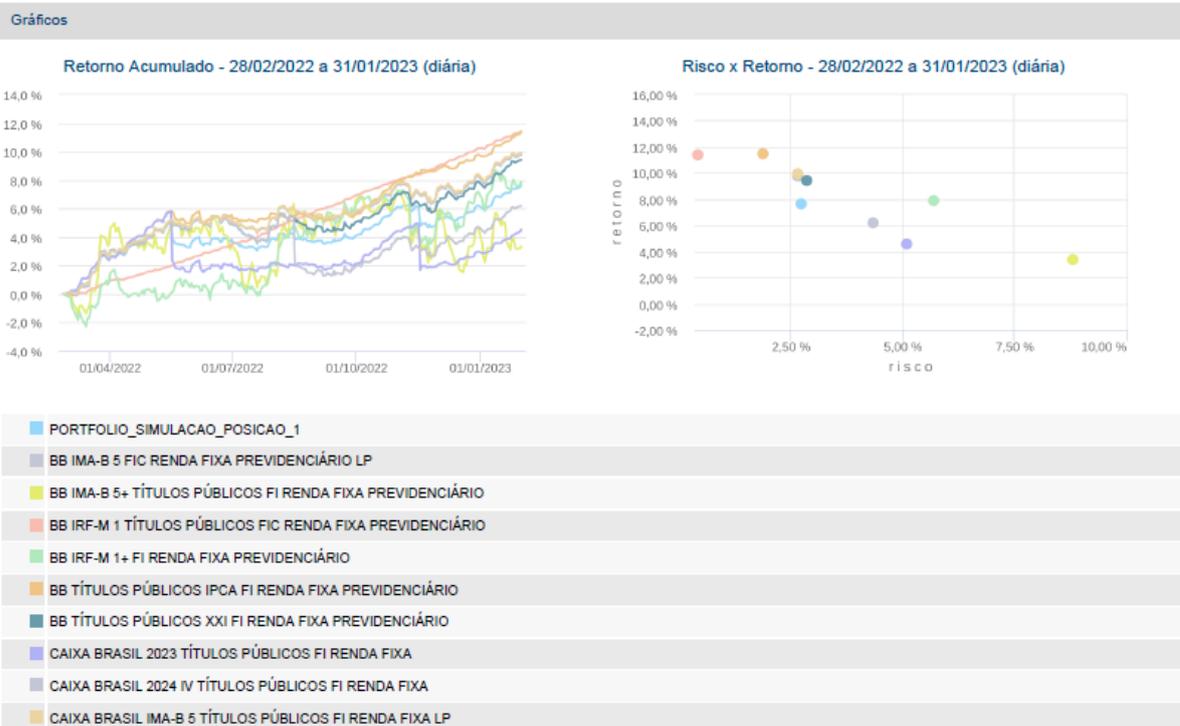
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
03/01/2023	R\$4.072.496,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/01/2023	R\$137.498.686,90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
04/01/2023	R\$3.739,69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/01/2023	R\$138,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/01/2023	R\$4.062.742,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
09/01/2023	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/01/2023	R\$1.918,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/01/2023	R\$1.334,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/01/2023	R\$1.221,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/01/2023	R\$1.808,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/01/2023	R\$1.463,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/01/2023	R\$89.352,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/01/2023	R\$632.309,62	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$7.641.801,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$10.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+
24/01/2023	R\$11.870.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
26/01/2023	R\$485.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
27/01/2023	R\$1.867,77	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/01/2023	R\$1.087,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
03/01/2023	R\$141.561.429,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI
06/01/2023	R\$4.062.512,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/01/2023	R\$600.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
20/01/2023	R\$11.822,60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/01/2023	R\$700.109,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$10.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/01/2023	R\$6.775.774,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/01/2023	R\$492.681,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$176.367.581,41
Resgates	-R\$164.204.329,80
Saldo	R\$12.163.251,61

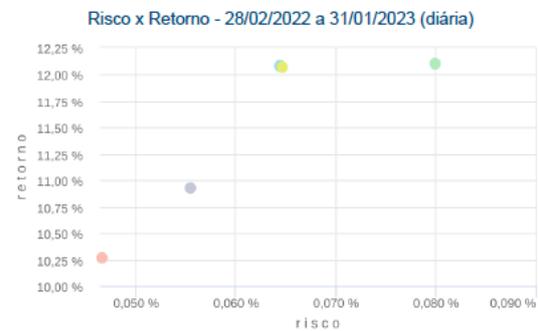
## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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



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

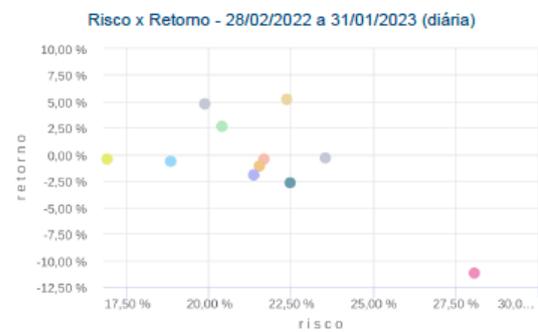
### Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

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

### Gráficos

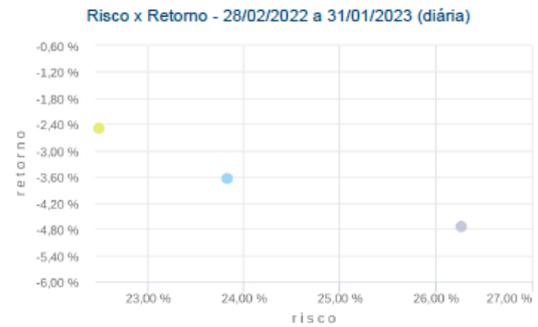


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES
BB AGRO FIC AÇÕES
BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES



#### 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

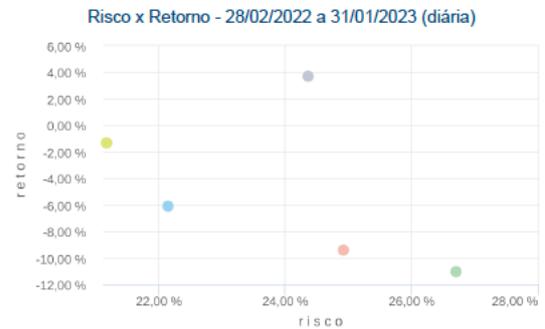
##### Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

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

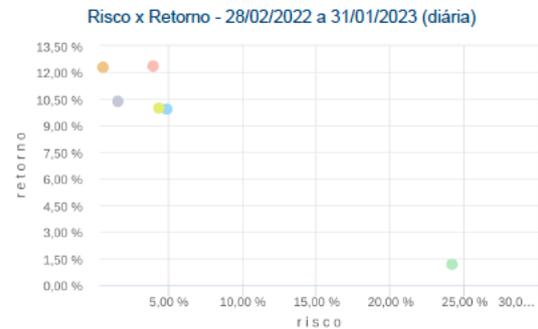
##### Gráficos



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

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

### Gráficos

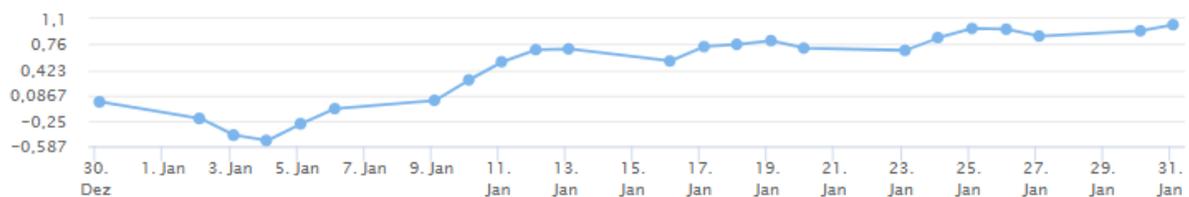


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP

## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,02% no mês de janeiro, totalizando um saldo de R\$ 209.781.988,36 (duzentos e nove milhões e setecentos e oitenta e um mil e novecentos e oitenta e oito reais e trinta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.





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



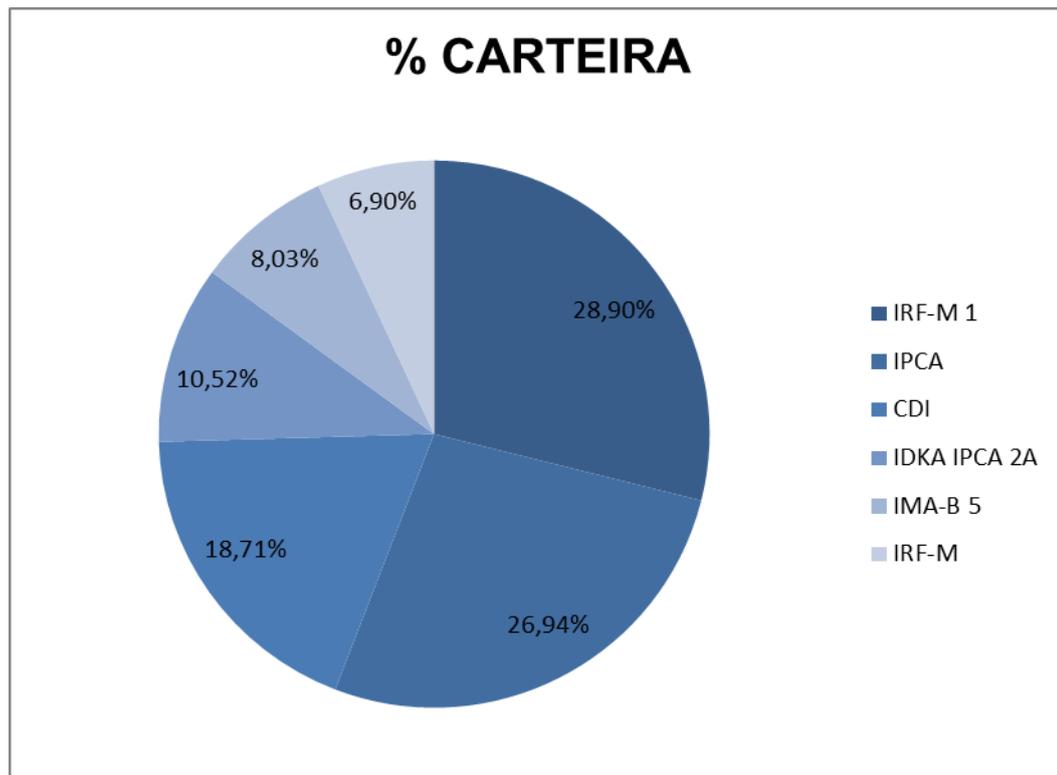
## 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

<b>ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023</b>							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>54,35%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$114.020.649,86</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,92% ✓	R\$60.444.199,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$193.163,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,52%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$22.071.117,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,03%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,30% ✓	R\$16.846.662,18
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,90%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$14.465.506,37
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,51%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$70.304.576,81</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,10% ✓	R\$13.463.574,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,16%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$329.632,55
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.198,73
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,94%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,86% ✓	R\$56.510.171,31
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,13%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$25.456.761,69</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,13%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,41% ✓	R\$25.456.761,69
<b>Total:</b>							<b>R\$209.781.988,36</b>

## 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

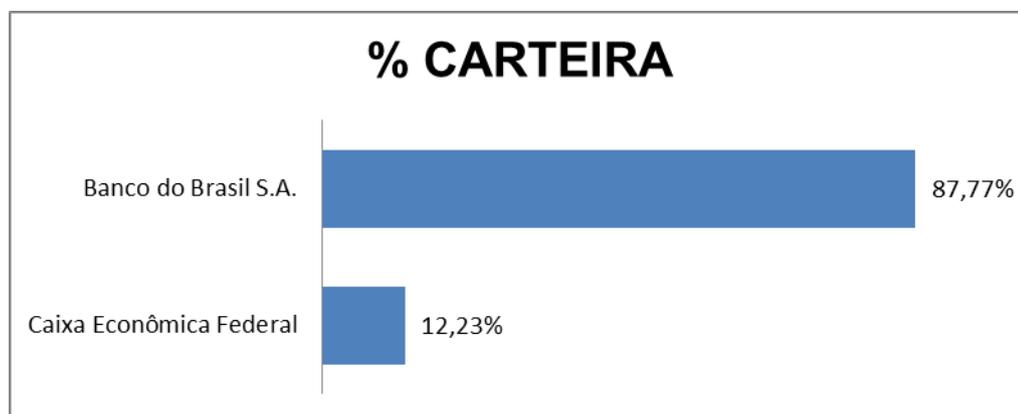
Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IRF-M 1	R\$60.637.363,62	28,90%
IPCA	R\$56.510.171,31	26,94%
CDI	R\$39.251.167,19	18,71%
IDKA IPCA 2A	R\$22.071.117,69	10,52%
IMA-B 5	R\$16.846.662,18	8,03%
IRF-M	R\$14.465.506,37	6,90%
	<b>R\$209.781.988,36</b>	<b>100,00%</b>



#### 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

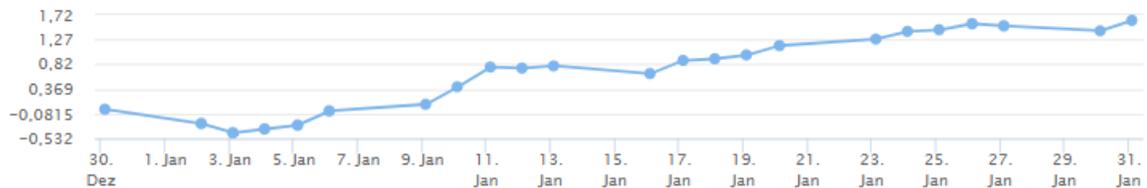
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.651.124,11	12,23%
Banco do Brasil S.A.	R\$184.130.864,25	87,77%



## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

### 8.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 1,62% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.431.567,36 (vinte e quatro milhões e quatrocentos e trinta e um mil e quinhentos e sessenta e sete reais e trinta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.



### 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

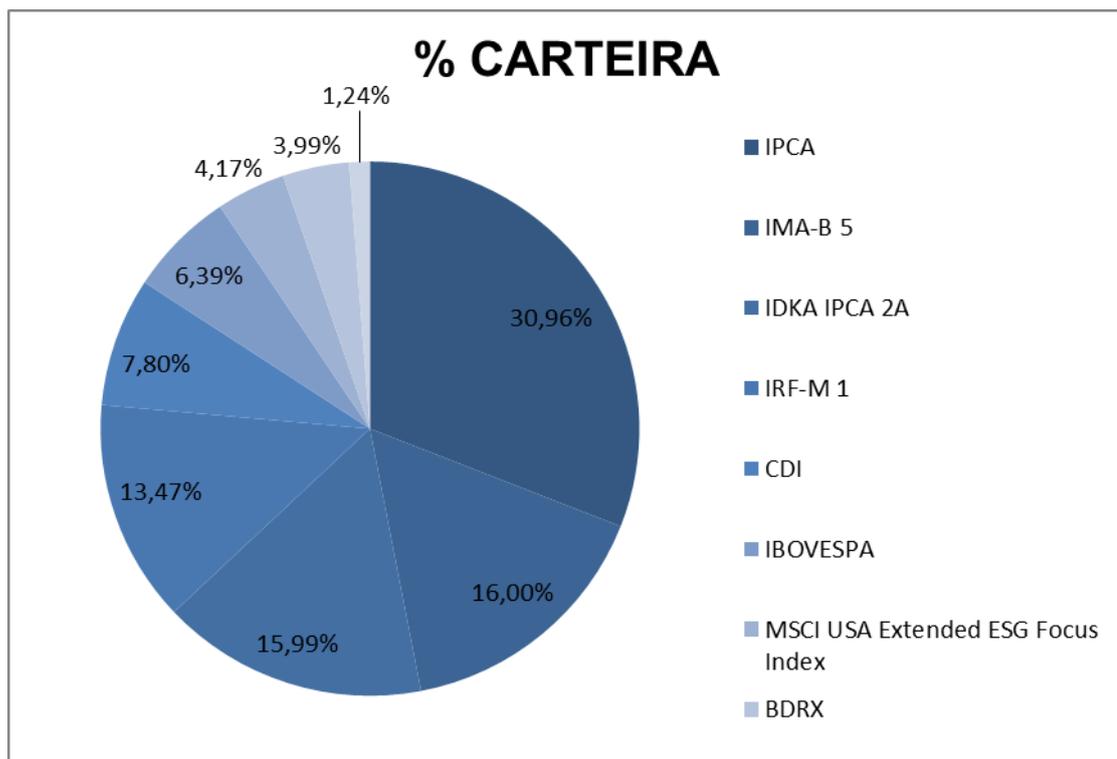
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>60,88%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$14.874.641,12</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,66%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓	R\$1.625.974,31
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓	R\$1.664.678,94
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,99%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.906.365,45
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.909.071,49
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,42%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.768.550,93
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,54%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$3.796.395,41</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,54%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.796.395,41
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,62%</b>	<b>35,00%</b> ✓	<b>35,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.862.863,84</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,72%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$420.891,15
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,38%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$337.304,42
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,78%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$433.923,37
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,51%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$368.904,15
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,24%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$301.840,75
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,15%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.992.361,16</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,17%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$1.018.139,39
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	3,99%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$974.221,77
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,80%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.905.305,83</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,65%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,52% ✓	R\$646.746,01
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,66%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,25% ✓	R\$650.457,90
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,49%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,03% ✓	R\$608.101,92
<b>Total:</b>							<b>R\$24.431.567,36</b>



### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

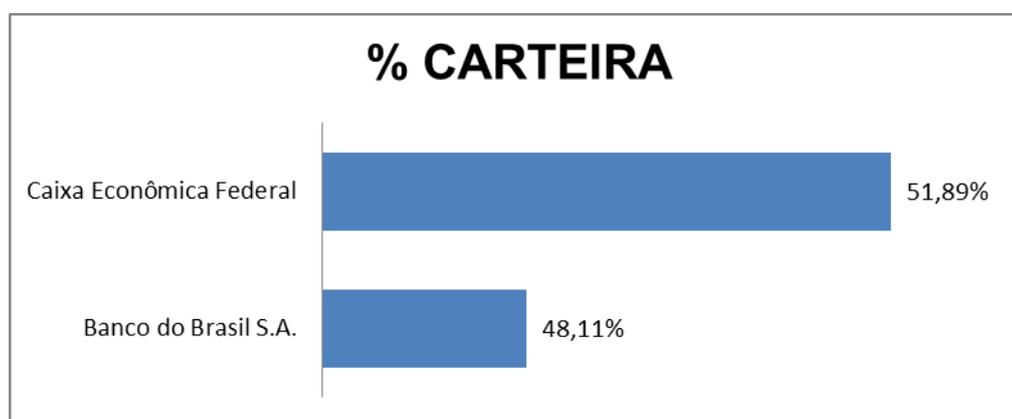
Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IPCA	R\$7.564.946,34	30,96%
IMA-B 5	R\$3.909.071,49	16,00%
IDKA IPCA 2A	R\$3.906.365,45	15,99%
IRF-M 1	R\$3.290.653,25	13,47%
CDI	R\$1.905.305,83	7,80%
IBOVESPA	R\$1.561.023,09	6,39%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.018.139,39	4,17%
BDRX	R\$974.221,77	3,99%
SMLL	R\$301.840,75	1,24%
	<b>R\$24.431.567,36</b>	<b>100,00%</b>



#### 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

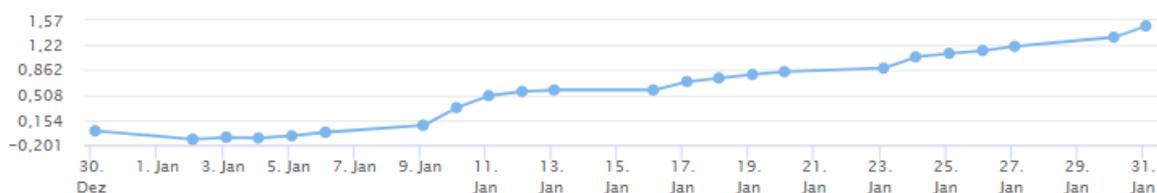
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.754.522,18	48,11%
Caixa Econômica Federal	R\$12.677.045,18	51,89%



## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 1,49% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.771.861,38 (dezessete milhões e setecentos e setenta e um mil e oitocentos e sessenta e um reais e trinta e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.





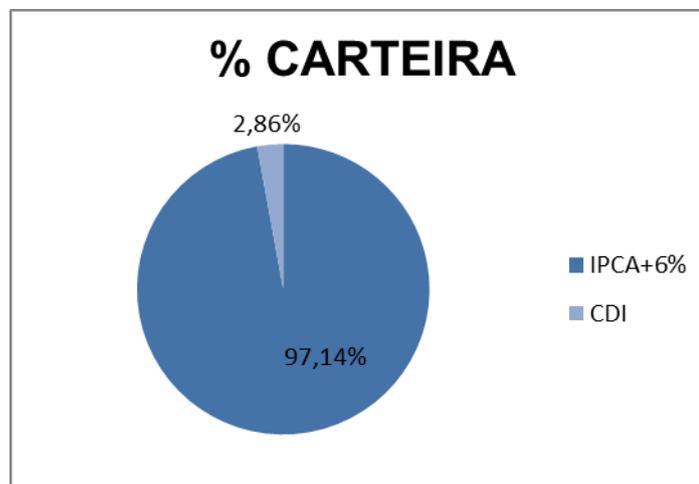
## 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$17.263.280,16
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.263.280,16
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$508.581,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$508.581,22
<b>Total:</b>							<b>R\$17.771.861,38</b>

## 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

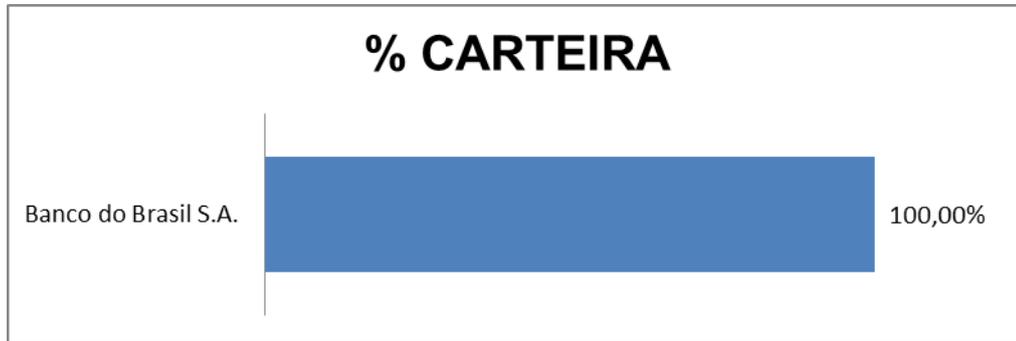
Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.263.280,16	97,14%
CDI	R\$508.581,22	2,86%
	<b>R\$17.771.861,38</b>	<b>100,00%</b>



## 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.771.861,38	100,00%





## 10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

### 10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,70%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%



## 11. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.012.887.616,80 (quatro bilhões e doze milhões e oitocentos e oitenta e sete mil e seiscentos e dezesseis reais e oitenta centavos).

Macaé, 27 de Fevereiro de 2023.

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



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e sete dias do mês de fevereiro de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **janeiro de 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **27 de fevereiro de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **janeiro de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev de 2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JANEIRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

Alfredo Tanos Filho

Claudio de Freitas Duarte

Erenildo Motta da Silva Júnior

Isabella Felix Viana

José Eduardo da Silva Guinâncio

Patric Alves de Vasconcelos

Miriam Amaral Queiroz

Viviane da Silva Lourenço Campos



## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

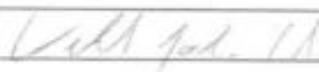
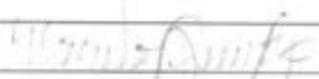
JANEIRO DE 2023

### TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 28/02/2023, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **JANEIRO DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **JANEIRO DE 2023**.

*Macaé, 28 de fevereiro de 2023.*

#### CONSELHO FISCAL

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	