

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**MARÇO - 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>16</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP.....	16
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM.....	16
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES.....	17
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR.....	17
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	18
6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	18
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....</b>	<b>19</b>
7.1. RENTABILIDADE.....	19
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	19
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	20
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	21
<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.....	22
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>24</b>
9.1. RENTABILIDADE.....	24
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.....	25
<b>10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023.....</b>	<b>25</b>
10.1. RENTABILIDADE.....	25
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	26
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	26
10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	27
<b>11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....</b>	<b>28</b>
11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	28
<b>12. CONCLUSÃO.....</b>	<b>29</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 março 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

No ano de 2023 conseguimos ainda ver bastante volatilidade. Nesse mês, o foco de atenção do mercado foi direcionado para o setor bancário internacional após a quebra do SV Bank e Signature Bank nos EUA e compra do Credit Suisse pelo UBS, na Europa. A guerra da Ucrânia completa 13 meses e não há perspectiva de negociações diplomáticas. Visto isso, a inflação apresentou uma tendência de alta para 2023 (5,3%) e em 2024 (3,5% ante 3,3%), o que faz o mercado acreditar em uma leve recessão econômica no final desse ano.

Na China, o governo definiu a meta de crescimento para 2023 em cerca de 5%, em linha com as expectativas do mercado. A meta, porém, é menor que a do ano passado (5,5%) e também a mais modesta desde 1991. A reabertura recente da economia chinesa deve atuar como um vetor positivo para a atividade neste ano, embora ainda existam desafios no reestabelecimento da demanda e em questões de ordem global com a desaceleração das principais economias do mundo limitando o crescimento à frente.

Nesse contexto, a produção industrial chinesa do primeiro bimestre, acelerou de 1,3% para 2,4% (A/A), abaixo da expectativa de mercado (2,6% A/A), enquanto as vendas no varejo avançaram 3,5% ante queda de -1,8% no mesmo período do ano anterior, vindo em linha com as expectativas de mercado.

Nos EUA, na reunião de março, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) elevou sua taxa básica de juros em 0,25 p.p., para o intervalo entre 4,75% e 5,00%, de forma unânime. O comunicado trouxe mudanças em relação ao anterior, acrescentando que o sistema bancário norte-americano é sólido e resiliente, e que os



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



acontecimentos recentes “devem resultar em condições de crédito mais restritivas para famílias e empresas e pesar na atividade econômica, nas contratações e na inflação” e que sua extensão ainda é incerta. Além disso, foi retirada a menção à desaceleração da inflação, mantendo a avaliação que essa permanece elevada.

No mercado de trabalho, a economia norte-americana mostrou que ainda se mantém aquecida. No mês de fevereiro houve criação de 311 mil vagas de trabalho, resultado bastante acima da expectativa de mercado (criação de 225 mil). Já a taxa de desemprego avançou de 3,4% para 3,6%, com a taxa de participação em 62,5% ante 62,4%. Sobre a Inflação, o índice de preços medido pelo CPI avançou em fevereiro na relação com janeiro ao registrar +0,4% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 6,4% para 6,0%.

Acerca da atividade, o resultado final do PIB do 4T22 revisou a expansão de 2,7% para 2,6% (T/T, base anualizada). O PMI Composto dos Estados Unidos avançou de 50,1 em fevereiro para 52,3 pontos no mês de março, enquanto o PMI de serviços subiu de 50,6 em fevereiro para 52,6 em março, alta menor do que a prevista pelo mercado, que era de 53,8 pontos.

Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo CPI de fevereiro desacelerou de 8,6% para 8,5% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda do patamar da “Energia” (13,7% ante 18,9%) e a alta do grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (15,0% ante 14,1%).

Sobre a atividade, março trouxe o resultado da prévia para o PIB do 4T22 na região, onde houve estabilidade de 0,0% (T/T). A produção industrial no Bloco variou 0,7% (M/M) no mês de janeiro/23, após revisão dos dados de dezembro/22, de -1,1% para -1,3%. O resultado veio acima das expectativas de mercado (0,4% M/M). Já as vendas no varejo avançaram em janeiro ao registrarem 0,3% (M/M)

Em relação à política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) elevou suas taxas de juros de referência em 0,50 p.p.. Essa era a expectativa majoritária do mercado até poucos dias da decisão, mas, diante dos eventos envolvendo bancos regionais nos EUA e o aumento da preocupação com o Credit Suisse, alguns analistas questionavam se esse se mantinha como o cenário mais provável. O BCE incluiu no comunicado uma avaliação sobre “as atuais tensões no mercado”, afirmando que as acompanha de perto e que “o setor bancário da área do euro é resiliente”.

No cenário doméstico, a economia brasileira deverá crescer 0,9% em 2023, novamente abaixo da média mundial e da média dos países da América Latina e Caribe,



segundo projeções divulgadas pelo Fundo Monetário Internacional (FMI), em Washington. Já o Ministério da Fazenda estimou um crescimento de 1,61% do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro em 2023, a informação consta do Boletim Macrofiscal, divulgado pela Secretaria de Política Econômica.

No Brasil, desde o último trimestre do ano passado, o comportamento dos indicadores setoriais indica desaceleração bastante disseminada da atividade econômica, e este quadro se manteve nos primeiros meses de 2023. O mercado de trabalho vem mostrando sinais de arrefecimento, caracterizado por leve aceleração da taxa de desocupação, refletindo a perda de dinamismo da população ocupada. Em contrapartida, o aumento dos rendimentos médios tem possibilitado o crescimento da massa salarial.

Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego ficou em 8,6% no trimestre fechado em fevereiro, apontam dados divulgados pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). A taxa é a menor para o intervalo desde 2015. Analistas, contudo, enxergam reflexos da desaceleração da atividade econômica sobre parte dos indicadores da pesquisa. A população ocupada com algum tipo de trabalho, por exemplo, caiu para 98,1 milhões até fevereiro. O número de ocupados caiu em 1,6 milhão de pessoas.

O ministro da Fazenda, Fernando Haddad, lançou, nas últimas semanas de março, um projeto para o controle orçamentário do país. O “Arcabouço Fiscal”, como foi designado, tem como objetivos principais a promoção de sucessivos superávits primários e a garantia de sustentabilidade da dívida pública ao longo do tempo. As medidas apresentadas, no entanto, não ficaram muito claras para o mercado.

Além disso, o governo prevê que com a proposta será possível atingir alguns objetivos na área econômica. Esses objetivos incluem: zerar o déficit público da União em 2024; atingir um superávit de 0,5% do PIB em 2025 e de 1% em 2026 e estabilizar a dívida pública da União em 2026. Esses resultados seriam responsáveis por influenciar as expectativas de agentes econômicos, promovendo o crescimento do país e abertura de investimentos em políticas sociais.

É importante ressaltar que o projeto passará para análise do Congresso Nacional onde estará sujeito a modificações. De forma imediata, foi possível observar uma queda nos juros futuros e a valorização da moeda brasileira perante o dólar, reflexo da reação positiva do mercado com a preocupação do governo de organizar as contas públicas.



O Brasil continua com o futuro das contas públicas indefinido, segundo o Relatório de Acompanhamento Fiscal (RAF) de março. O documento, produzido pela Instituição Fiscal Independente (IFI) do Senado, traz a revisão da expectativa para o déficit primário em 2023, que subiu de R\$ 118,3 bilhões (1,1% do PIB) para R\$ 125,0 bilhões (1,2% do PIB) devido ao aumento na projeção da despesa.

O IBGE divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,71% (M/M) em março, desacelerando em relação ao mês anterior, vindo abaixo das expectativas de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de 4,65% em 12 meses (ante 5,47% em fevereiro), desacelerando moderadamente nessa base de comparação.

A maior contribuição para a desaceleração do índice, partiram dos grupos Habitação, variação de +0,57% ante projeção de +0,86%, Saúde e Cuidados Pessoais, +0,82% ante projeção de +1,13%. Já maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Transportes influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Combustíveis (veículos). Os preços administrados avançaram +2,33% em março ante +0,84% de fevereiro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Gasolina, +8,33% ante +1,16%, na leitura anterior. Já os preços livres desaceleraram de +0,84% para +0,17% deixando de ser os principais vetores do IPCA.

Nas aberturas dos preços livres houve desaceleração de produtos industriais e de serviços, +0,53% para +0,26% e +1,41% para +0,25% respectivamente, enquanto alimentos apresentaram recuo de +0,04% para -0,14%. A média dos núcleos desacelerou, tanto na comparação mensal de +0,73% para +0,36%, quanto quando na variação em 12 meses de +8,44% para +7,78%.

No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou alta de 3,51%, no trimestre o índice tem alta de 7,03% e o Stoxx 600, índice de ações europeias, caiu -0,71% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, apresentou queda de -0,46%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, subiu 1,15%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, registrou queda de 1,77% no último pregão do mês, fechando em março aos 101.882 pontos. O principal índice da B3 caiu 2,91% no acumulado do mês e 7,16% no acumulado do ano.

Em março, houve reunião do Copom, que por sua vez, reiterou a Selic em 13,75% a.a., com a comunicação do Comitê mantendo a indicação de que: “há um ambiente externo



desafiador, com choques no sistema financeiro americano e europeu, e inflação resiliente nas grandes economias”. Sobre o cenário doméstico, o comitê destacou o cenário de desaceleração gradual do crescimento como vetor baixista e as incertezas sobre o arcabouço fiscal, até então não divulgado.

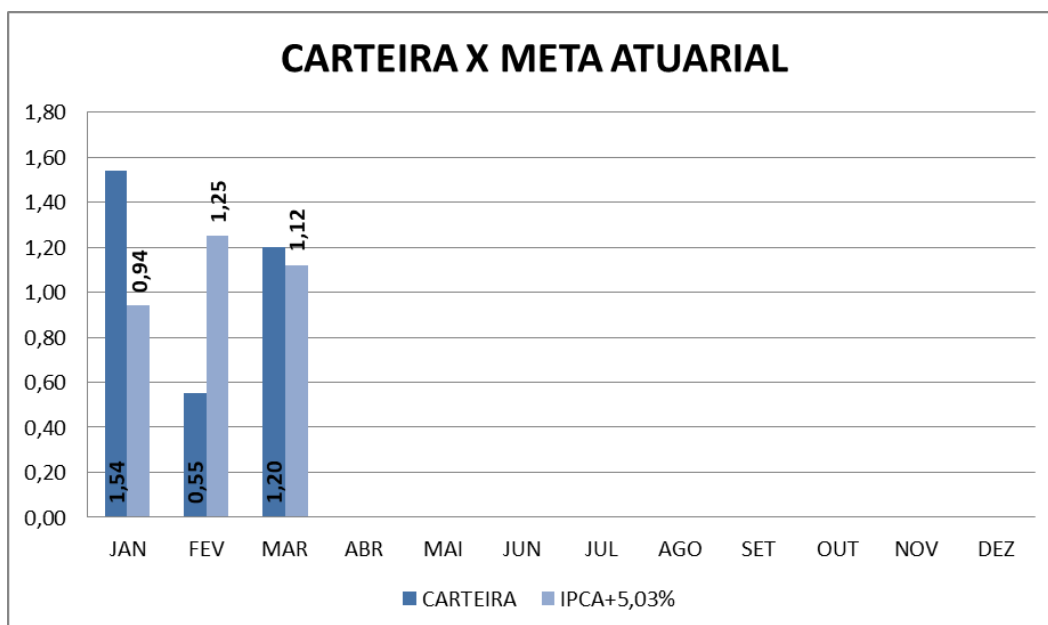
Por fim, vale citar que o ambiente inflacionário ainda é desafiador, mas com os dados recentes, a inflação está em estágio de desinflação mais lenta, levando a favor da manutenção da taxa básica de juros.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

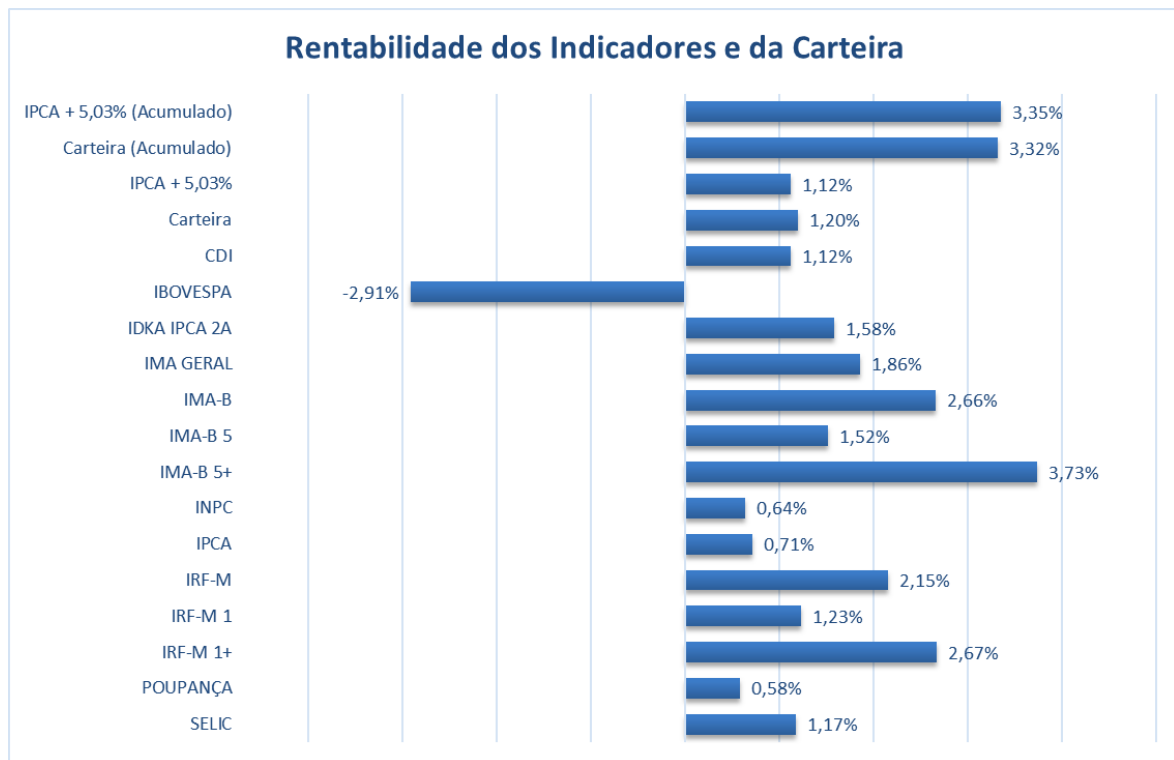
No mês de março, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 1,20%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,12%.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

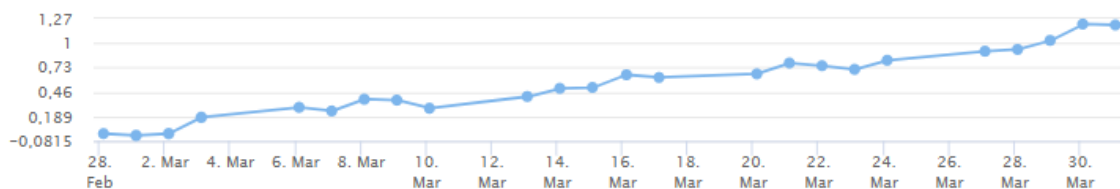
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	1,54	0,55	1,20										3,32
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12										3,35



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 Março.



Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos na bolsa americana com proteção cambial, os fundos BDRs e o fundo atrelado à inflação de longo prazo. Dentre eles, FI Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado LP com 3,98%, BB Previdenciário RF IMA-B 5+ LP com 3,63%, BB Ações Bolsa Americana FIA com 3,57%, FIA Caixa Institucional BDR Nível I com 3,19 e BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I com 3,17%. Isso mostra a importância de bons ativos no exterior e que os investidores estão sempre à procura desses ativos independente do cenário.

Vale ressaltar que para o cenário doméstico o mercado atualmente vê uma possibilidade de queda dos juros, mesmo 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 -2,29%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 3,78%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 2,51%. Os fundos de investimento no exterior tiveram queda, em média, de -0,60%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,14%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 1,18% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 1,18%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,27%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,10%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,50%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 3,63%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,20% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 2,63%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,26%. Até 31/03/2023 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 março estava em R\$ 694.687,66 (seiscentos e noventa e quatro mil e seiscentos e oitenta e sete reais e sessenta e seis 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 março da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 45.503.623,14 (quarenta e cinco milhões e quinhentos e três mil e seiscentos e vinte e três reais e quatorze centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de março em R\$ 3.840.033.770,41 (três bilhões e oitocentos e quarenta milhões e trinta e três mil e setecentos e setenta reais e quarenta e um centavos).



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



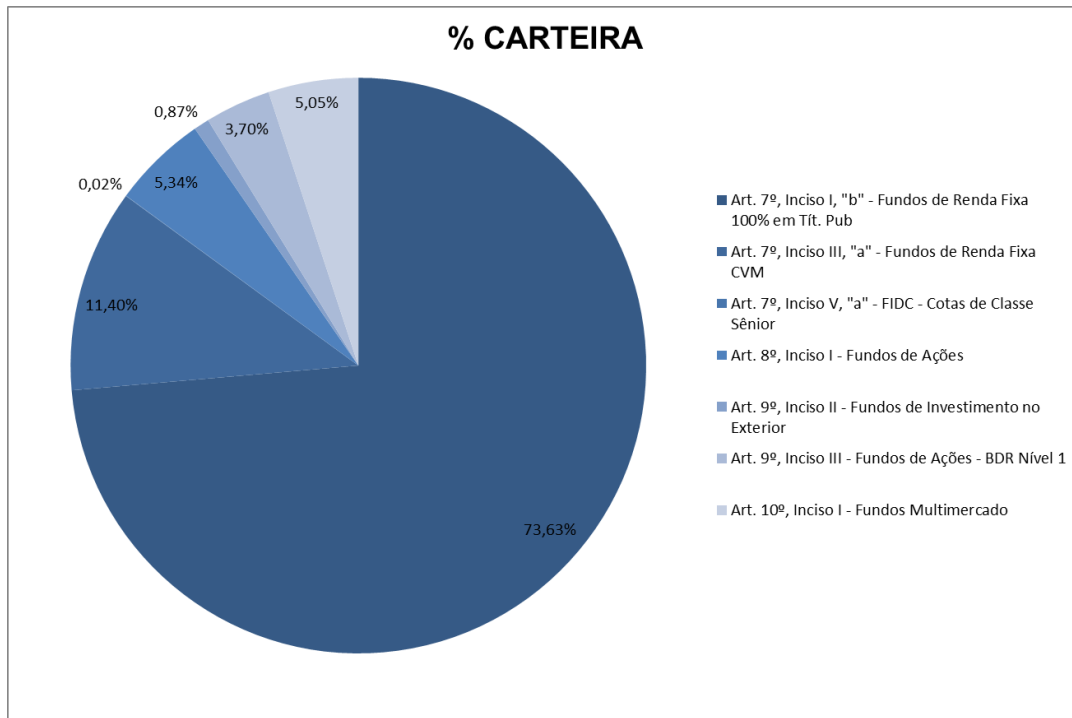
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 28/02/2023	Saldo em 31/03/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$5.064,06	R\$5.115,24	R\$0,00	R\$51,18	1,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$31.168.263,98	R\$637.010,75	-R\$30.555.445,69	R\$24.192,46	0,06%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$692.870,25	R\$694.687,66	R\$0,00	R\$1.817,41	0,26%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.377.806,34	R\$3.778.263,12	R\$1.500.000,00	-R\$99.543,22	-2,57%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.839.285,12	R\$3.901.864,79	R\$0,00	R\$62.579,67	1,63%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.098.882,89	R\$13.595.373,88	R\$6.500.000,00	-R\$3.509,01	-0,03%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.876.588,51	R\$14.354.913,02	R\$0,00	-R\$521.675,49	-3,51%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.258.694,05	R\$16.115.212,02	R\$0,00	-R\$143.482,03	-0,88%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$17.209.847,88	R\$17.155.034,71	R\$0,00	-R\$54.813,17	-0,32%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$15.355.303,34	R\$20.054.948,48	R\$5.000.000,00	-R\$300.354,86	-1,48%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$19.831.994,07	R\$20.343.321,97	R\$0,00	R\$511.327,90	2,58%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$16.896.070,57	R\$21.132.859,78	R\$5.000.000,00	-R\$763.210,79	-3,49%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$16.658.816,32	R\$21.411.071,33	R\$5.000.000,00	-R\$247.744,99	-1,14%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.008.289,71	R\$23.153.208,58	R\$5.000.000,00	-R\$855.081,13	-3,56%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$19.281.097,93	R\$23.543.022,58	R\$5.000.000,00	-R\$738.075,35	-3,04%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$20.849.909,57	R\$25.378.154,69	R\$5.000.000,00	-R\$471.754,88	-1,82%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.712.433,30	R\$25.921.267,15	R\$0,00	R\$208.833,85	0,81%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$27.284.083,57	R\$28.148.410,90	R\$0,00	R\$864.327,33	3,17%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.839.358,61	R\$30.624.203,01	R\$0,00	R\$784.844,40	2,63%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.214.897,03	R\$38.543.859,54	R\$0,00	R\$1.328.962,51	3,57%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$76.535.177,80	R\$39.278.630,36	-R\$38.000.000,00	R\$743.452,56	0,97%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$38.347.732,68	R\$39.872.630,16	R\$0,00	R\$1.524.897,48	3,98%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.968.685,41	R\$46.403.675,53	R\$0,00	R\$1.434.990,12	3,19%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$46.512.952,50	R\$47.019.654,79	R\$0,00	R\$506.702,29	1,09%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$84.089.870,93	R\$85.045.470,77	R\$0,00	R\$955.599,84	1,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$82.209.227,88	R\$85.191.929,78	R\$0,00	R\$2.982.701,90	3,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$140.766.111,18	R\$142.860.384,85	R\$0,00	R\$2.094.273,67	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$166.392.035,68	R\$168.884.117,08	R\$0,00	R\$2.492.081,40	1,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$186.923.824,74	R\$189.162.594,29	R\$0,00	R\$2.238.769,55	1,20%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$200.441.758,62	R\$202.995.367,41	R\$0,00	R\$2.553.608,79	1,27%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$224.729.134,63	R\$210.771.579,81	-R\$16.500.000,00	R\$2.542.445,18	1,13%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$245.091.621,31	R\$226.387.379,50	-R\$21.500.000,00	R\$2.795.758,19	1,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$225.268.384,62	R\$228.137.439,36	R\$0,00	R\$2.869.054,74	1,27%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$238.951.536,80	R\$247.939.750,40	R\$6.186.000,00	R\$2.802.213,60	1,14%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$226.566.124,21	R\$267.180.743,64	R\$38.000.000,00	R\$2.614.619,43	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$392.432.192,92	R\$397.079.651,93	R\$0,00	R\$4.647.459,01	1,18%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$857.213.663,95	R\$867.330.967,55	R\$0,00	R\$10.117.303,60	1,18%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.818.899.592,96</b>	<b>R\$3.840.033.770,41</b>	<b>-R\$24.369.445,69</b>	<b>R\$45.503.623,14</b>	<b>1,20%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

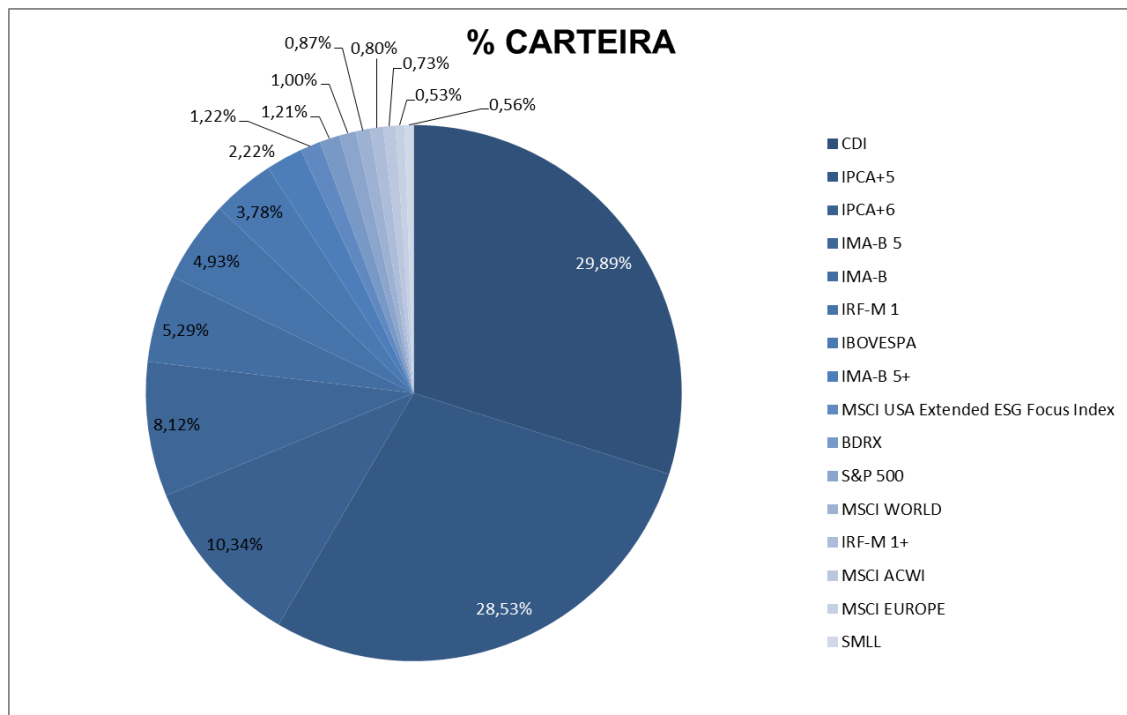
<b>ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023</b>											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2023		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>73,63%</b>	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>R\$2.827.387.149,30</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,93%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,80%	✓	R\$189.162.594,29
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,72%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,54%	✓	R\$142.860.384,85
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,40%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,09%	✓	R\$168.884.117,08
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,22%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	11,46%	✓	R\$85.191.929,78
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,34%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	10,15%	✓	R\$397.079.651,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,94%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	7,12%	✓	R\$228.137.439,36
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	6,46%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,88%	✓	R\$247.939.750,40
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,59%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	20,56%	✓	R\$867.330.967,55
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,29%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	5,80%	✓	R\$202.995.367,41
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	6,96%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,56%	✓	R\$267.180.743,64
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,80%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	19,26%	✓	R\$30.624.203,01
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>11,40%</b>	<b>65,00%</b>	✓	<b>65,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$437.801.085,30</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,90%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,58%	✓	R\$226.387.379,50
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,02%	✓	R\$637.010,75
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,49%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,33%	✓	R\$210.771.579,81
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$5.115,24
<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\$694.687,66</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	3,64%	✓	R\$694.687,66
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>5,34%</b>	<b>35,00%</b>	✓	<b>35,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$204.945.675,00</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,37%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	10,51%	✓	R\$14.354.913,02
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,52%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	9,43%	✓	R\$20.054.948,48
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,60%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	7,25%	✓	R\$23.153.208,58
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,00%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,01%	✓	R\$38.543.859,54
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,55%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,65%	✓	R\$21.132.859,78
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,35%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,09%	✓	R\$13.595.373,88
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	11,69%	✓	R\$3.778.263,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,56%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	4,23%	✓	R\$21.411.071,33
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,61%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	4,16%	✓	R\$23.543.022,58
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,66%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,34%	✓	R\$25.378.154,69
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>0,87%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$33.270.246,73</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,48%	✓	R\$17.155.034,71
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,42%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	18,60%	✓	R\$16.115.212,02
<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\$141.915.063,19</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,22%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,70%	✓	R\$47.019.654,79
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,53%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,55%	X	R\$20.343.321,97
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,73%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	6,87%	✓	R\$28.148.410,90
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,21%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,31%	✓	R\$46.403.675,53
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>5,05%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$194.019.863,23</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,10%	✓	R\$3.901.864,79
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,41%	✓	R\$39.278.630,36
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,21%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	4,99%	✓	R\$85.045.470,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,68%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	9,72%	✓	R\$25.921.267,15
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,04%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,37%	✓	R\$39.872.630,16
<b>Total:</b>										<b>R\$3.840.033.770,41</b>	



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

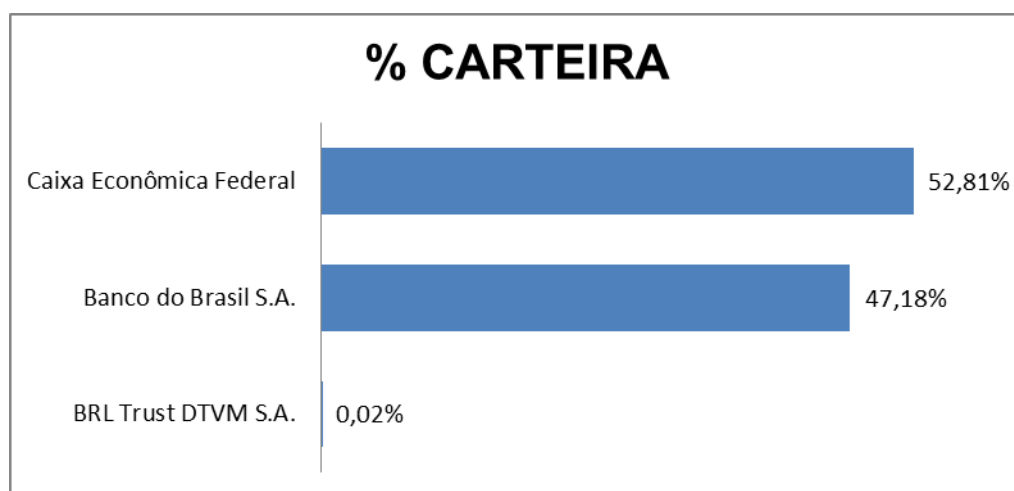
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
CDI	R\$1.147.636.130,23	29,89%
IPCA+5	R\$1.095.468.406,91	28,53%
IPCA+6	R\$397.079.651,93	10,34%
IMA-B 5	R\$311.744.501,93	8,12%
IMA-B	R\$202.995.367,41	5,29%
IRF-M 1	R\$189.162.594,29	4,93%
IBOVESPA	R\$144.990.744,13	3,78%
IMA-B 5+	R\$85.191.929,78	2,22%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$47.019.654,79	1,22%
BDRX	R\$46.403.675,53	1,21%
S&P 500	R\$38.543.859,54	1,00%
MSCI WORLD	R\$33.270.246,73	0,87%
IRF-M 1+	R\$30.624.203,01	0,80%
MSCI ACWI	R\$28.148.410,90	0,73%
MSCI EUROPE	R\$20.343.321,97	0,53%
SMLL	R\$21.411.071,33	0,56%
<b>Total</b>	<b>R\$3.840.033.770,41</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\$694.687,66	0,26%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.811.539.006,33	1,22%	47,18%
Caixa Econômica Federal	R\$2.027.800.076,42	1,18%	52,81%





## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

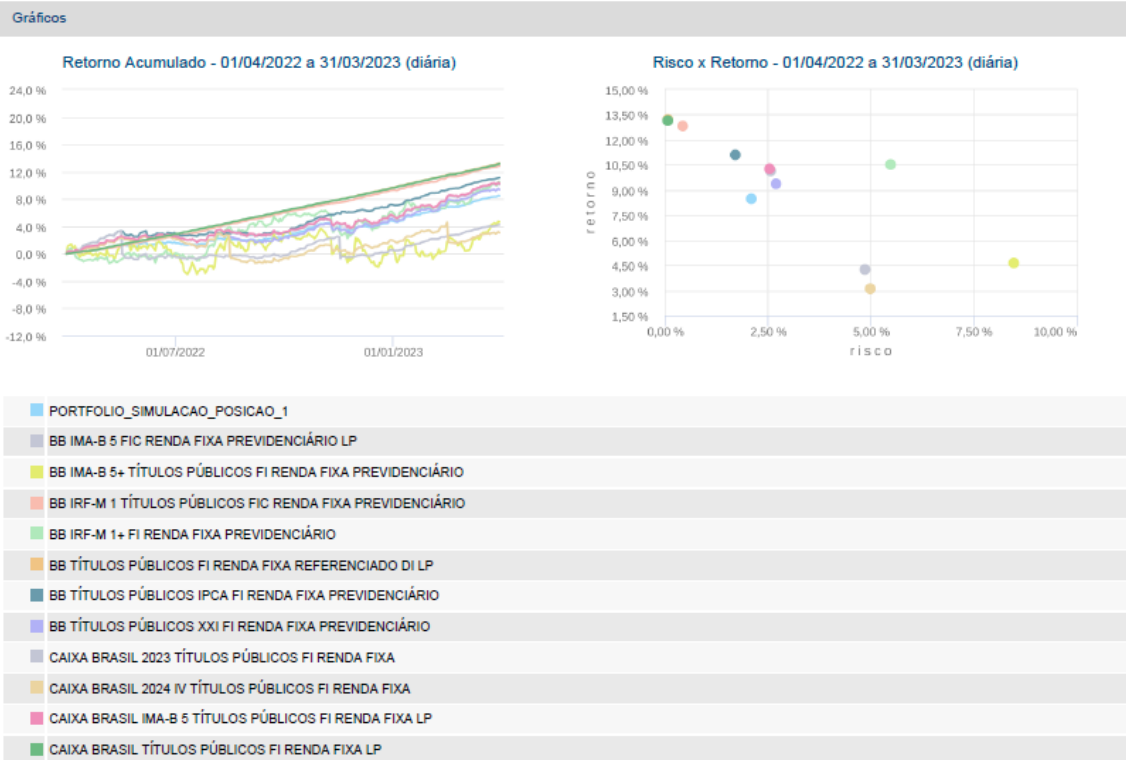
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
02/03/2023	R\$2.935,82	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/03/2023	R\$87.133,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/03/2023	R\$73.867,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/03/2023	R\$2.452,29	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/03/2023	R\$229,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/03/2023	R\$4.299.882,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/03/2023	R\$4.590.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
14/03/2023	R\$2.531,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/03/2023	R\$295,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/03/2023	R\$271.503,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/03/2023	R\$6.021,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/03/2023	R\$288,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/03/2023	R\$615,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/03/2023	R\$620,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/03/2023	R\$6.789,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$2.669.162,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
24/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI
24/03/2023	R\$6.500.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
27/03/2023	R\$1.596.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
27/03/2023	R\$1.500.000,00	CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
27/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
28/03/2023	R\$866,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/03/2023	R\$38.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
29/03/2023	R\$1.596,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/03/2023	R\$1.573,61	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/03/2023	R\$30.547.778,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/03/2023	R\$506.547,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/03/2023	R\$4.587.512,64	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$21.500.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/03/2023	R\$16.500.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
27/03/2023	R\$1.539.868,82	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/03/2023	R\$38.000.000,00	CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO
31/03/2023	R\$802.103,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

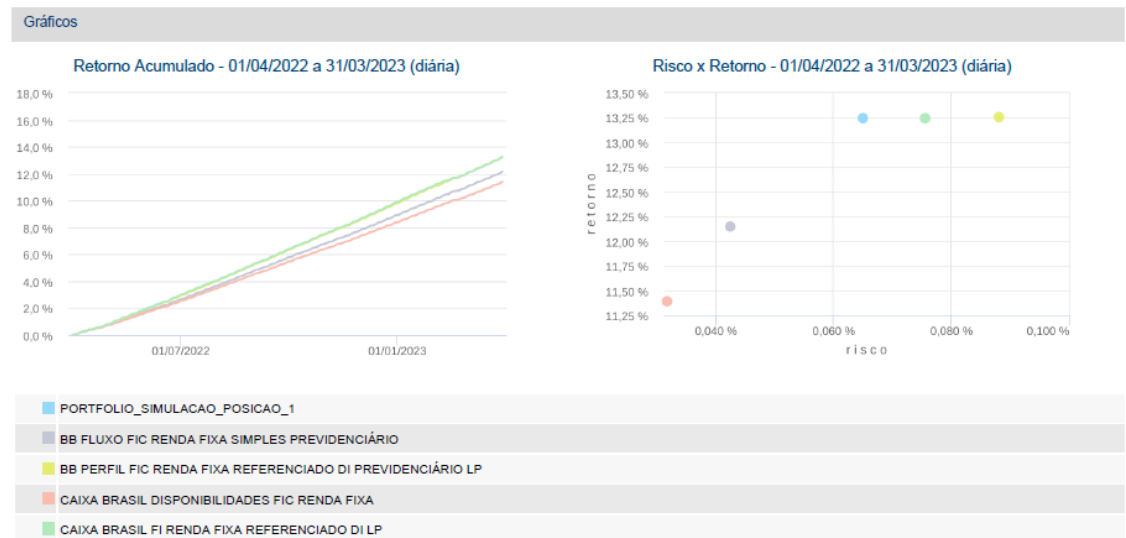
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$89.614.364,78
Resgates	-R\$113.983.810,47
Saldo	-R\$24.369.445,69

## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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



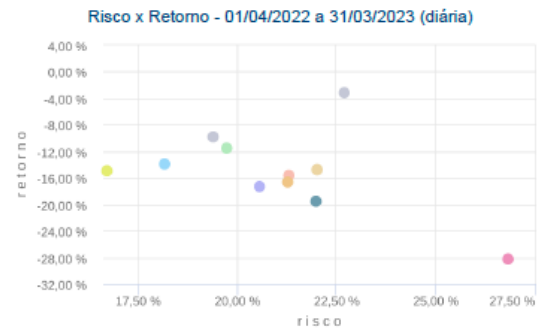
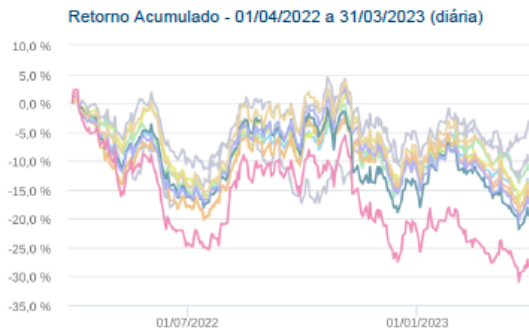
### 6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM





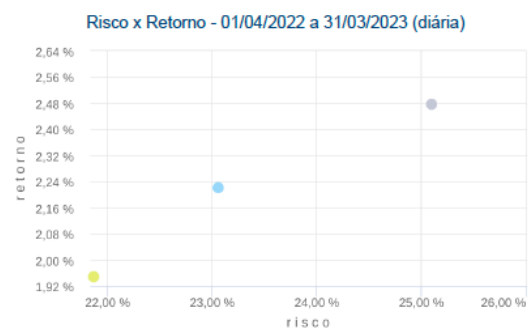
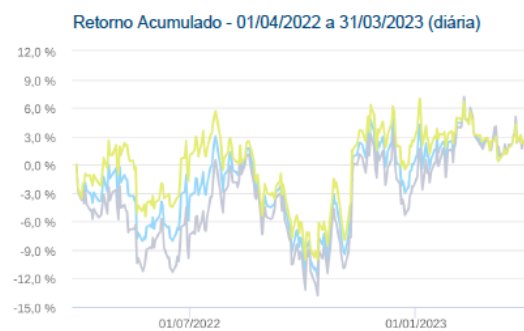
### 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

#### Gráficos



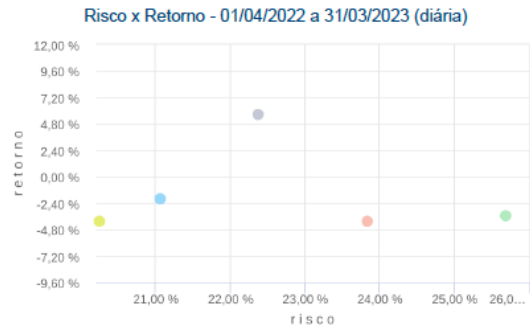
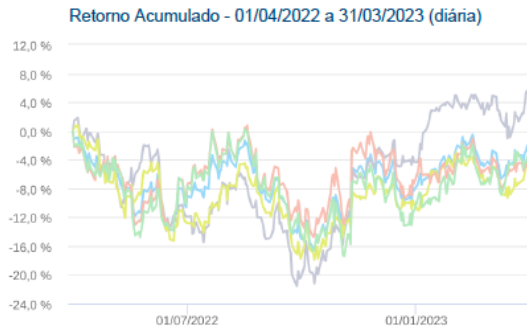
### 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

#### Gráficos



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

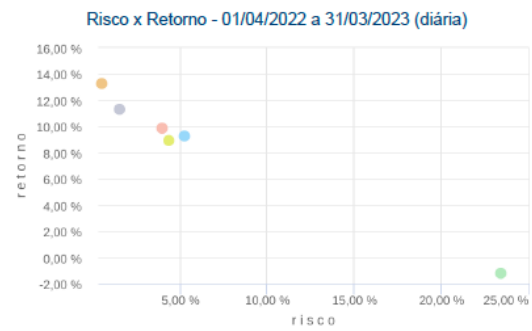
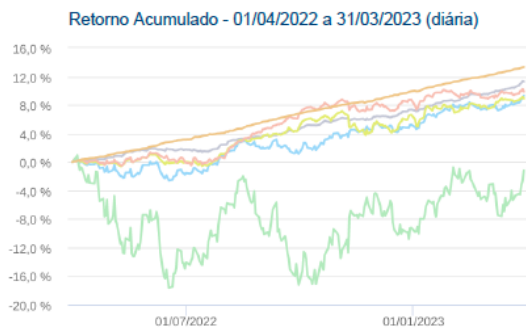
#### Gráficos



- 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



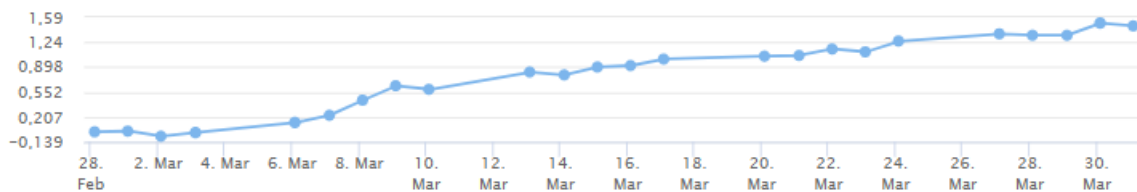
- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,47% no mês de março, totalizando um saldo de R\$ 213.434.377,29 (duzentos e treze milhões e quatrocentos e trinta e quatro mil e trezentos e setenta e sete reais e vinte e nove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



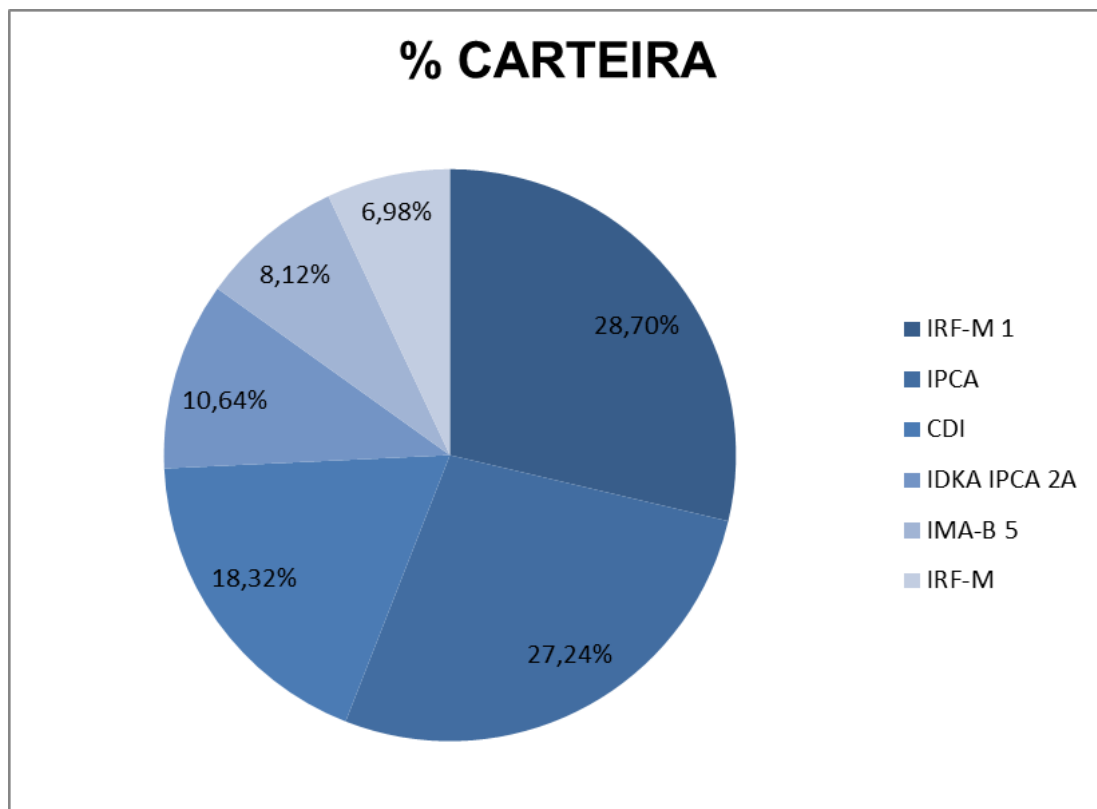
### 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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>54,45%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$116.204.620,79</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,61%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,90% ✓	R\$61.067.069,46
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$197.383,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,33% ✓	R\$22.709.725,45
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,12%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$17.336.472,60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,98%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,39% ✓	R\$14.893.970,25
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,52%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$71.535.877,32</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,13%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,09% ✓	R\$13.084.780,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,15%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$317.029,22
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.220,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,24%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,99% ✓	R\$58.132.847,48
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,04%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$25.693.879,18</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,58% ✓	R\$25.693.879,18
<b>Total:</b>							<b>R\$213.434.377,29</b>

### 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

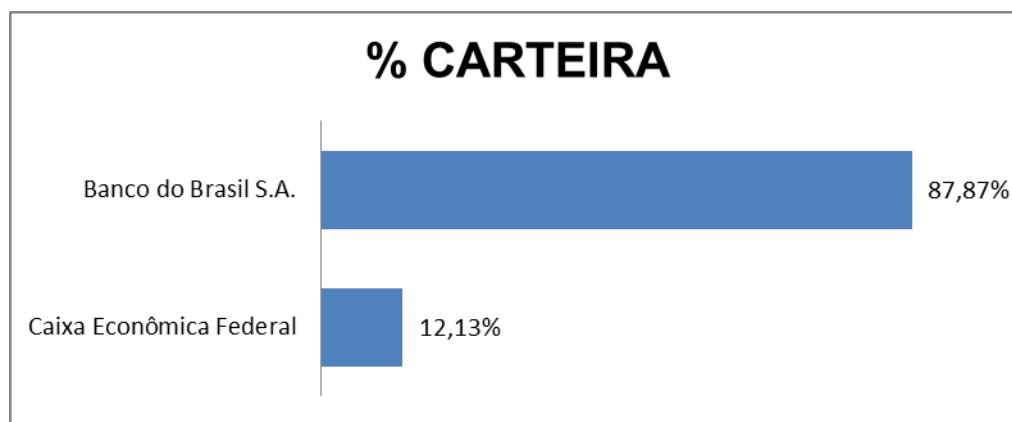
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
IRF-M 1	R\$61.264.452,49	28,70%
IPCA	R\$58.132.847,48	27,24%
CDI	R\$39.096.909,02	18,32%
IDKA IPCA 2A	R\$22.709.725,45	10,64%
IMA-B 5	R\$17.336.472,60	8,12%
IRF-M	R\$14.893.970,25	6,98%
	<b>R\$213.434.377,29</b>	<b>100,00%</b>



#### 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

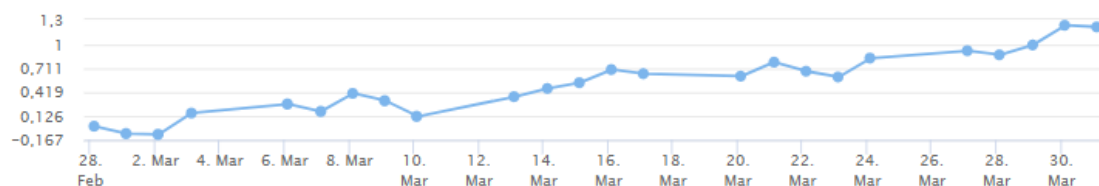
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.892.482,61	12,13%
Banco do Brasil S.A.	R\$187.541.894,68	87,87%



## 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 1,21% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.804.637,40 (vinte e quatro milhões e oitocentos e quatro mil e seiscentos e trinta e sete reais e quarenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de março.



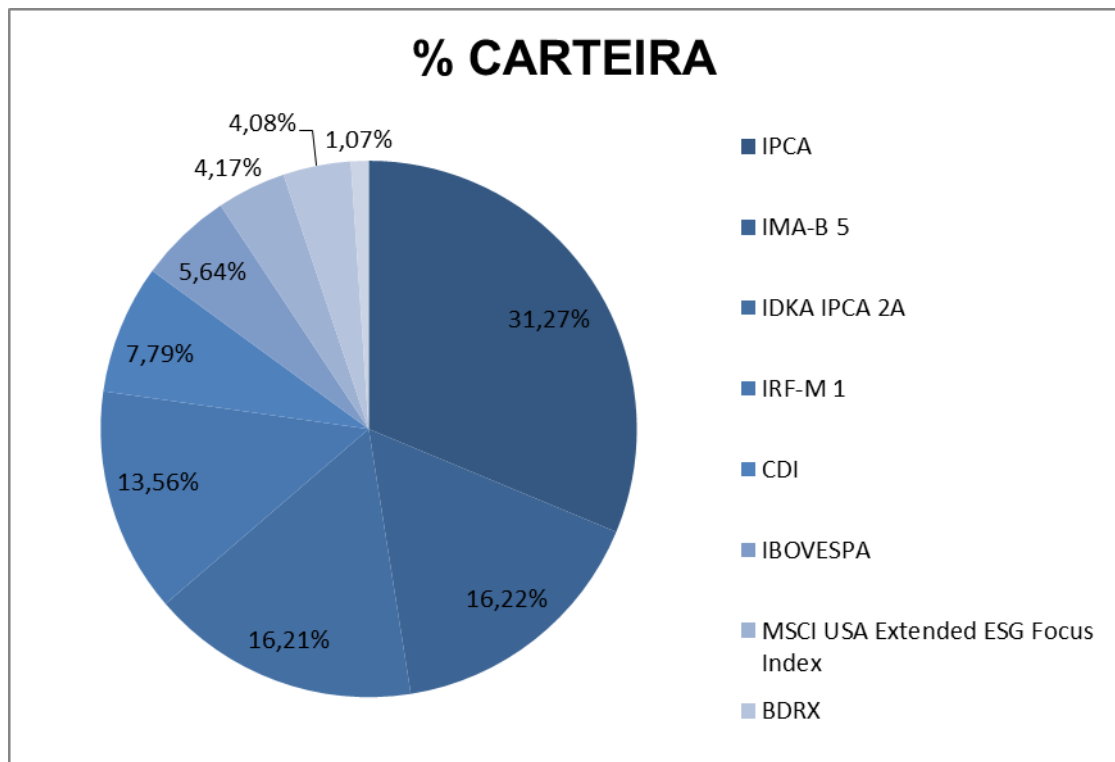
## 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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>61,51%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$15.256.462,50</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.661.266,59	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.701.041,08	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,21%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$4.020.381,95	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,22%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.022.726,28	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,53%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$3.851.046,60	
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,74%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$3.905.408,00</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,74%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$3.905.408,00	
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>6,71%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$1.663.479,49</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$376.738,82	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,19%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$294.593,84	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,61%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$398.223,63	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,33%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$328.765,59	
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,07%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$265.157,61	
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,25%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$2.045.973,65</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\$1.033.126,58	
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,08%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$1.012.847,07	
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,79%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$1.933.313,76</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,67%	10,00%	10,00%	20,00%	0,53%	R\$662.336,83	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,62%	10,00%	10,00%	20,00%	0,24%	R\$649.762,15	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,50%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$621.214,78	
<b>Total:</b>							<b>R\$24.804.637,40</b>	

## 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

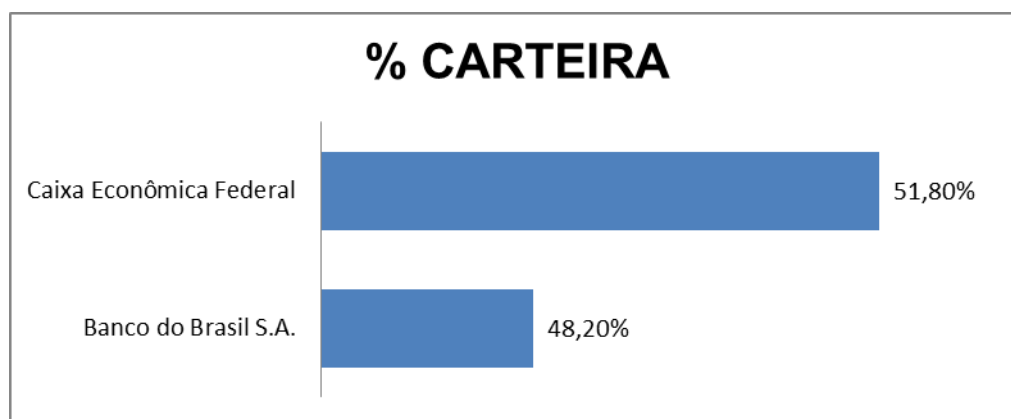
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
IPCA	R\$7.756.454,60	31,27%
IMA-B 5	R\$4.022.726,28	16,22%
IDKA IPCA 2A	R\$4.020.381,95	16,21%
IRF-M 1	R\$3.362.307,67	13,56%
CDI	R\$1.933.313,76	7,79%
IBOVESPA	R\$1.398.321,88	5,64%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.033.126,58	4,17%
BDRX	R\$1.012.847,07	4,08%
SMLL	R\$265.157,61	1,07%
	<b>R\$24.804.637,40</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\$11.956.196,94	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.848.440,46	51,80%

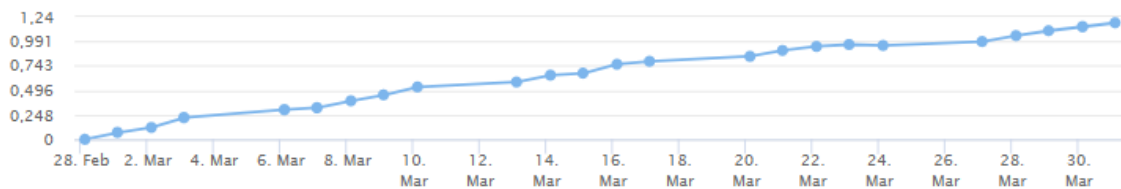




## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 1,18% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.146.418,04 (dezoito milhões e cento e quarenta e seis mil e quatrocentos e dezoito reais e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de março.



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

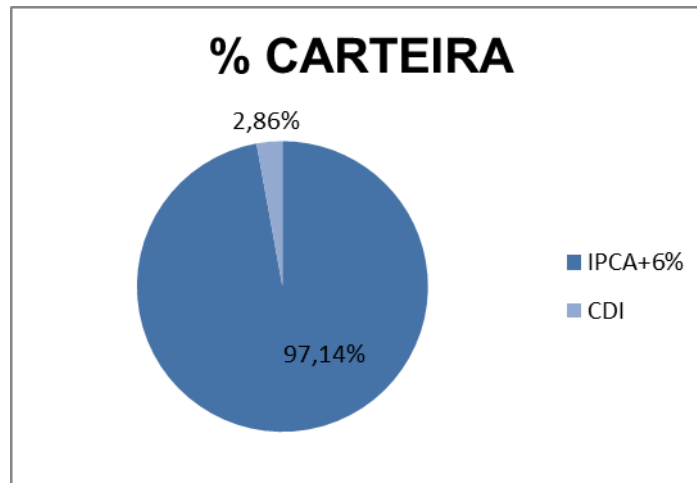
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$17.627.530,74
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.627.530,74
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$518.887,30
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$518.887,30
<b>Total:</b>							<b>R\$18.146.418,04</b>

### 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.627.530,74	97,14%
CDI	R\$518.887,30	2,86%
	<b>R\$18.146.418,04</b>	<b>100,00%</b>

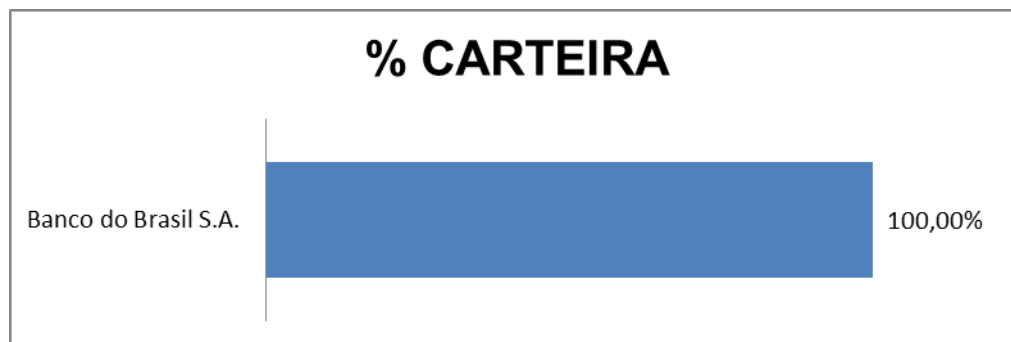




#### 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

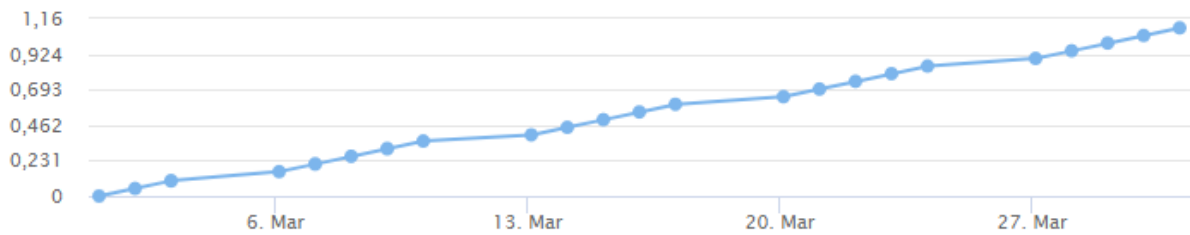
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.146.418,04	100,00%



### 10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

#### 10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 1,10% e fechou o mês com o saldo de R\$ 30.884.494,15 (trinta milhões e oitocentos e oitenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e quatro reais e quinze centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de março.

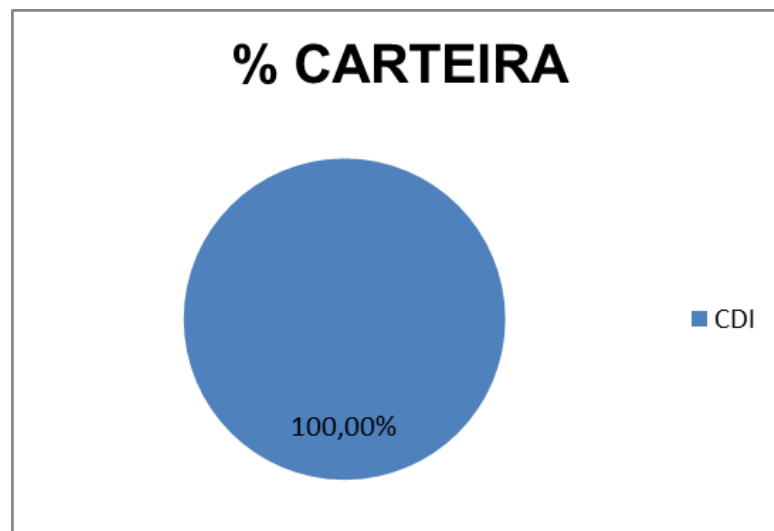


10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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		100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$30.884.494,15
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,11% ✓	R\$30.884.494,15
<b>Total:</b>							<b>R\$30.884.494,15</b>

10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

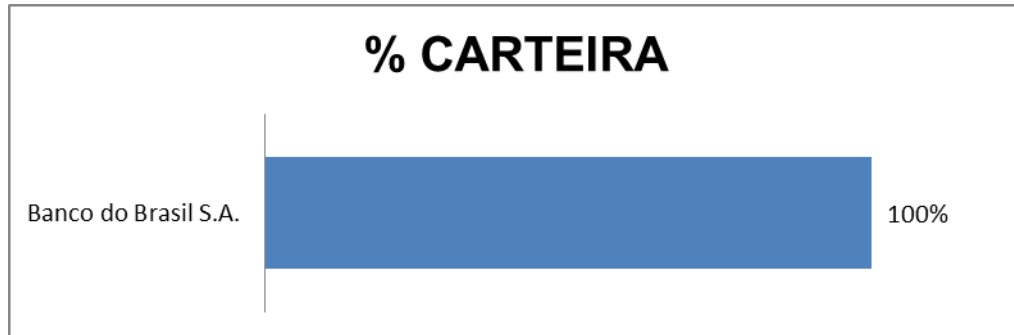
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
CDI	R\$30.884.494,15	100,00%
	<b>R\$30.884.494,15</b>	<b>100,00%</b>





10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

<b>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>		
<b>Instituição Financeira</b>	<b>Saldo</b>	<b>Participação</b>
Banco do Brasil S.A.	R\$30.884.494,15	100%





## 11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

### 11.1. 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 MULTISETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%



## 12. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de março de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.127.303.697,29 (quatro bilhões e cento e vinte e sete milhões e trezentos e três mil e seiscentos e noventa e sete reais e vinte e nove centavos).

Macaé, 19 de Abril de 2023.

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



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezenove dias do mês de abril 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 **março de 2023**.

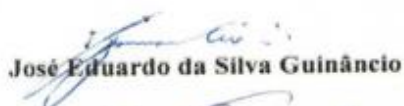
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **19 de abril de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **março 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 para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **MARÇO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

  
Alfredo Tanos Filho

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Patric Alves de Vaseoncellos

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Isabella Felix Viana

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Viviane da Silva Lourenço Campos



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS




MARÇO DE 2023

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 23/03/2023, 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 **MARÇO DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **MARÇO DE 2023**.

*Macaé, 04 de maio de 2023.*

CONSELHO FISCAL

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