

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



ABRIL - 2023



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
3. RESULTADO DA CARTEIRA.....	7
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	12
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
5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES	15
6. MONITORAMENTO DE RISCOS	16
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
7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	19
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
8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021	21
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
9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022	24
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
10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023	25
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
11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	28
11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	28
12. CONCLUSÃO.....	29



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 abril 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 ainda conseguimos ver bastante volatilidade. No entanto, o mês de abril apresentou uma menor volatilidade. Preocupações com a solvência do *First Republic Bank* geraram estresse no sistema bancário dos EUA. Apesar da rápida intervenção do *Federal Reserve* (Fed) afastando o cenário de crise sistêmica, persistiram receios de aperto nas condições de crédito. A atividade econômica nos EUA e Europa continuou surpreendendo positivamente, enquanto a inflação resistiu aos efeitos da política monetária. Isto dificulta a perspectiva de um ciclo de flexibilização. A curva de juros americana precipitou cortes, o dólar desvalorizou e as bolsas mundiais tiveram performance mista. No Brasil, a situação foi semelhante. A proposta oficial do governo para o arcabouço fiscal seguiu em linhas gerais o que havia sido noticiado, o que permitiu uma descompressão dos riscos fiscais. A guerra da Ucrânia completa 14 meses e não há perspectiva de negociações diplomáticas.

Na China, na reunião de abril do Politburo (principal órgão de tomada de decisões do governo chinês), o controle da pandemia e a retomada da normalidade foram ratificados como impulsionadores para o crescimento no 1T23, acima das expectativas.

Nesse contexto, o Produto Interno Bruto (PIB) chinês, no 1T23, cresceu 4,5% (A/A), superando os 2,9% (A/A) do trimestre anterior e a previsão de 4,0%. Assim, o PIB alcançou aumento de 2,2% (T/T) em relação ao último trimestre de 2022. A produção industrial de março acelerou para 3,9% (A/A), mas ficou abaixo da expectativa de 4,0% (A/A). As vendas no varejo avançaram expressivamente, com 10,6% de crescimento em comparação aos 3,5% do mesmo período do ano anterior, ultrapassando a previsão de 7,5%.



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



Nos EUA, em abril houve divulgação da ata da reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) realizada em março, na qual os juros subiram 0,25 p.p. No documento, os diretores da instituição citaram que a inflação segue elevada e que veem poucas evidências de desinflação no setor de serviços. Quanto aos eventos recentes no setor bancário, ponderaram que o sistema bancário do país é sólido e resiliente, mas que o nível de incerteza ainda é elevado.

Acerca da atividade, a economia norte-americana desacelerou no 1º trimestre de 2023, crescendo 1,1% (T/T anualizado), abaixo das expectativas (2,0%). Os números vieram abaixo do esperado, dentro de um contexto econômico de juros elevados e sinais cada vez mais claros de arrefecimento da atividade. As vendas no varejo recuaram -1,0% na margem em março, abaixo das expectativas de mercado. A produção industrial variou 0,4% M/M em março/23, acima das expectativas de mercado.

No mercado de trabalho, o Payroll mostrou criação de 236 mil vagas em março com a taxa de desemprego recuando para 3,5%. A taxa de participação se manteve estável em 62,5% e os ganhos salariais avançaram 4,2% (A/A). Em relação à inflação, o índice de preços medido pelo CPI desacelerou em março na relação com fevereiro ao registrar +0,1% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 6,00% para 5,00%. Os dados seguem fortes, mas apresentam tendência de desaceleração. Quando analisado o núcleo, o índice apresentou aceleração de 5,5% para 5,6% nos últimos 12 meses, o que reforça a visão do Fed citada anteriormente.

O mercado de trabalho aquecido e a desaceleração da inflação tem impulsionado o consumo das famílias. No caso dos investimentos, os efeitos cumulativos das altas taxas de juros já começam a ser sentidos de forma mais significativa.

Na Zona do Euro, a prévia da inflação no bloco medida pelo CPI de março, desacelerou de 8,5% para 6,9% (A/A), principalmente devido à redução no item de energia, que caiu de 13,7% para -0,9% (A/A). Por outro lado, o item de alimentos, bebidas e tabaco subiu de 15,0% para 15,4% (A/A), e serviços aumentaram de 4,8% para 5,1% (A/A). O núcleo do CPI acelerou, registrando 5,7% ante 5,6% (A/A). Entre as principais economias do bloco, houve desaceleração na Espanha, Alemanha, Itália e França.

Sobre a atividade, o PIB da Zona do Euro cresceu 0,1% no primeiro trimestre de 2023, abaixo das expectativas do mercado. A produção industrial variou 1,5% (M/M) em



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



fevereiro, acima das expectativas, enquanto as vendas no varejo recuaram em -0,8% (M/M), em linha com o esperado.

Em relação à política monetária, a Ata da última reunião do Banco Central Europeu (BCE) reforçou a avaliação de inflação persistente na Zona do Euro, levando a autoridade monetária a elevar os juros em 0,50 p.p. A decisão ocorreu após a corrida bancária nos EUA, que trouxe incerteza ao cenário inflacionário, mas teve efeitos secundários contidos. O BCE concluiu que, sem intensificação do estresse bancário, a inflação logo retornaria ao foco principal.

No cenário doméstico, os dados de atividade divulgados, referentes a fevereiro, apresentaram a seguinte composição: a confiança do comércio caiu 3,8% e a do consumidor 0,2%. A produção industrial recuou 0,2%, com destaque para bens duráveis (-1,4%). O varejo restrito teve recuo de 0,1%, com destaque para Equipamentos de informática (-10,4%) e Vestuário (-6,3%). No conceito ampliado, houve alta de 1,7%, com ênfase no comércio de veículos (1,4%). O volume de serviços cresceu 1,1%, com Transportes (2,3%) e serviços de TI (1,6%). Em 12 meses, desacelerou de 8,0% para 7,8%. Nesse contexto, o IBC-Br avançou 3,3% em fevereiro, com destaque para setor o Agropecuário e externo.

De uma forma geral, a economia brasileira vem desacelerando desde o último trimestre do ano passado, tendo em vista as condições adversas do cenário doméstico (alta de juros, elevado endividamento das famílias, alguns preços em alta) e a dissipação dos impulsos sobre a economia ao longo do ano passado.

Acerca do mercado de trabalho, o saldo de empregos formais (Caged) de março foi de 195.171. A PNAD contínua mostrou alta na taxa de desemprego sem ajuste sazonal (8,6% para 8,8%), mas queda com ajuste sazonal (8,45% para 8,35%).

No âmbito fiscal, destaque para (i) o resultado do governo central de março, que veio aquém das expectativas, (ii) a arrecadação federal, com queda nas receitas relacionadas com a renda oriunda de empresas, e (iii) a dívida bruta como proporção do PIB (DBGG/PIB = 73% em março), praticamente estável, quando comparada a do ano de 2022.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,61% (M/M) em abril, desacelerando em relação ao avanço de +0,71% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,18% em 12 meses (ante +4,65%), desacelerando nessa base de comparação. Na decomposição do indicador, os preços administrados avançaram +0,86% em



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



abril, ante +2,33% de março, influenciados principalmente pela elevação dos preços do item “Produtos farmacêuticos” (+3,55% ante +0,59% na leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (de +0,17% para +0,52%) se tornando os principais vetores do IPCA.

Nas aberturas dos preços livres, “produtos industriais”, “alimentos” e “serviços” aceleraram de +0,26% para +0,39%, de -0,14% para +0,73% e +0,25% para +0,52% respectivamente. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,36% para +0,51%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses, desacelerou (de +7,78% para +7,31%). Na margem, tivemos aceleração tanto da medida subjacente de industriais (de +0,37% para +0,48%), quanto do núcleo de serviços (de +0,35% para +0,56%). O índice de difusão passou de 59,95% em março para 66,05% em abril.

Em abril os mercados mostraram certo alívio. No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou alta de 1,09%, e o Stoxx 600, índice de ações europeias, fechou em alta de 1,90% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, apresentou queda de -1,50%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, caiu -1,23%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, registrou alta de 1,47% no último pregão do mês, fechando em abril alcançando o patamar dos 104.432 mil pontos. O principal índice da B3 subiu 3,21%. Os investidores reagiram à bateria de resultados e dados econômicos divulgados no Brasil e Estados Unidos.

No mês de abril, o presidente do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto, participou de sabatina na Comissão de Assuntos Econômicos (CAE) do Senado, na qual reiterou que o nível de juros atual é necessário, não sinalizou cortes e reafirmou a autonomia da instituição. Na ocasião, mencionou que a taxa de juro básica necessária para levar a inflação à meta, deveria estar ainda mais alta, na casa de 26,5%.

Apesar da discussão acalorada e intensa, já existe um clima mais ameno na relação entre a autoridade monetária e o executivo federal.

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

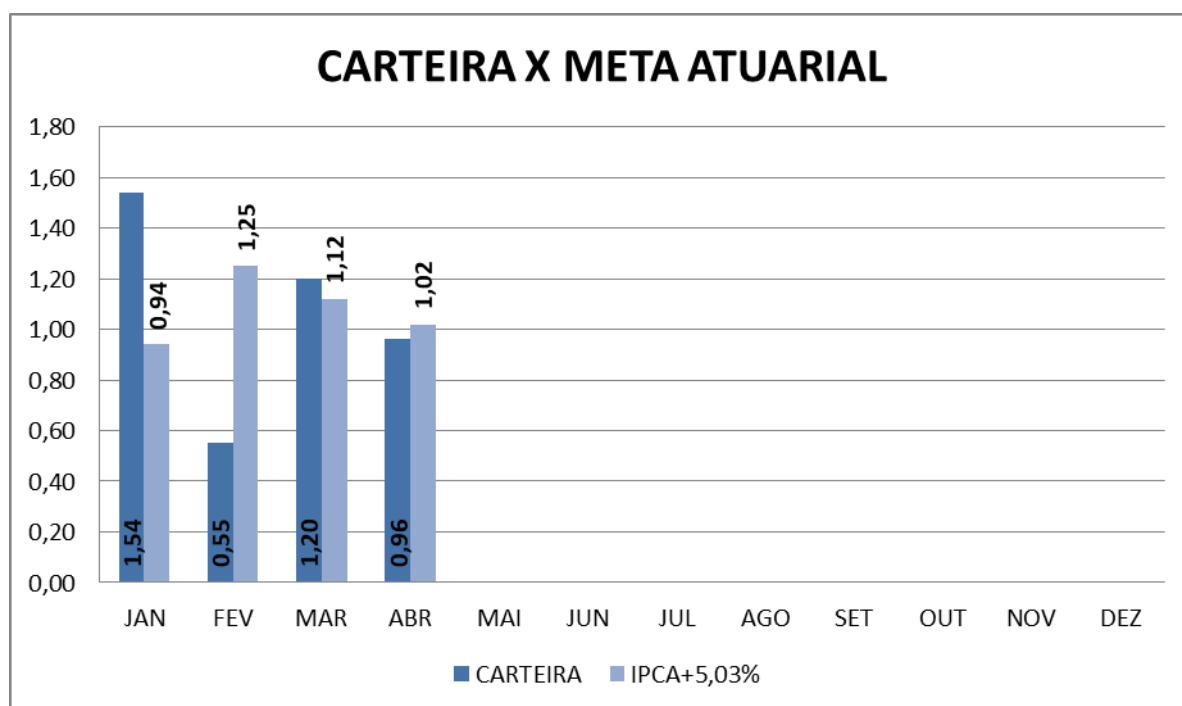


3. RESULTADO DA CARTEIRA

No mês de abril, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,96%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,02%.

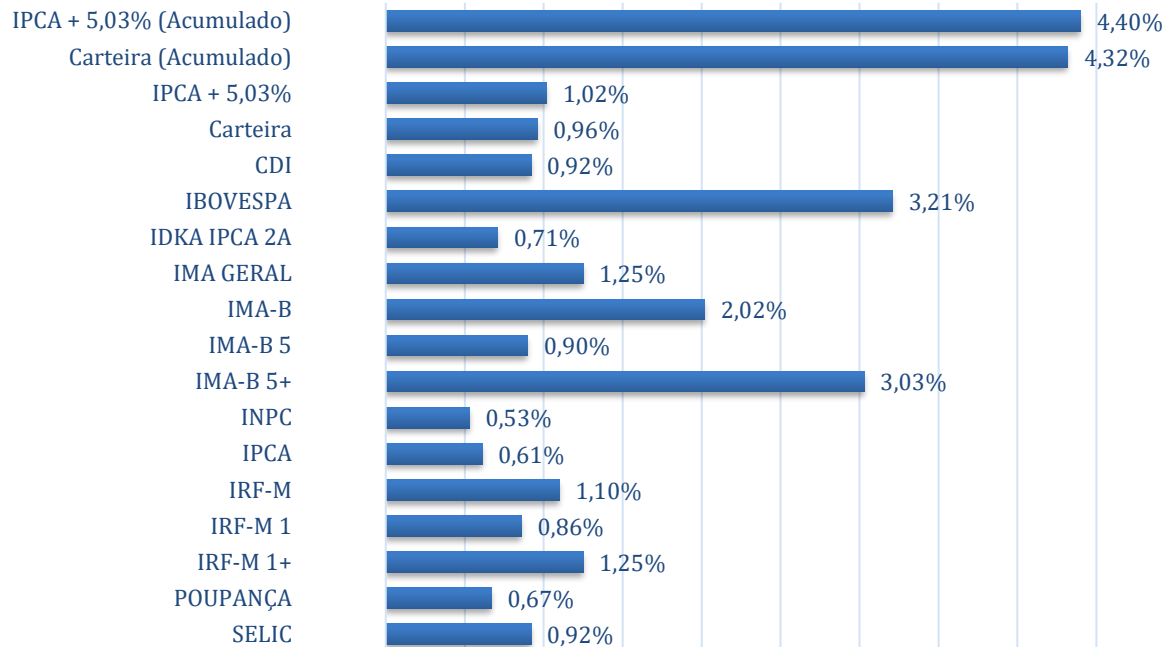
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96									4,32
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02									4,40

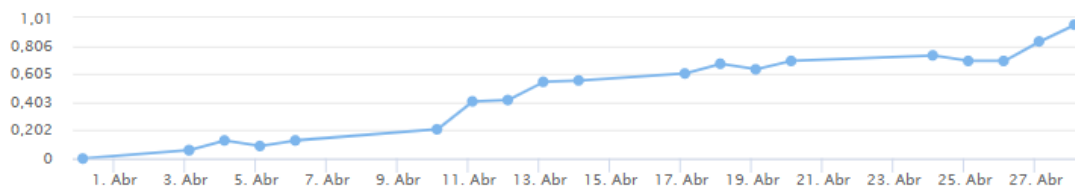


A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.

Rentabilidade dos Indicadores e da Carteira



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



No mês tivemos vários destaques e em diferentes segmentos de investimentos, como por exemplo, os fundos BDRs, fundos de investimentos em ações domésticas e o fundo atrelado à inflação de longo prazo. Dentre eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR com 3,96%, BB Ações Dividendos Midcaps com 3,39%, BB Previdenciário IMA-B 5+ com 3,00% e Caixa Brasil Ações Livre com 2,79%. Isso mostra a importância da diversificação em diferentes estratégias e geografias.

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



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



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 1,68%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 1,57%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 1,09%. Os fundos de investimento no exterior tiveram queda, em média, de -0,45%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,75%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,95% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,85%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 0,51%.

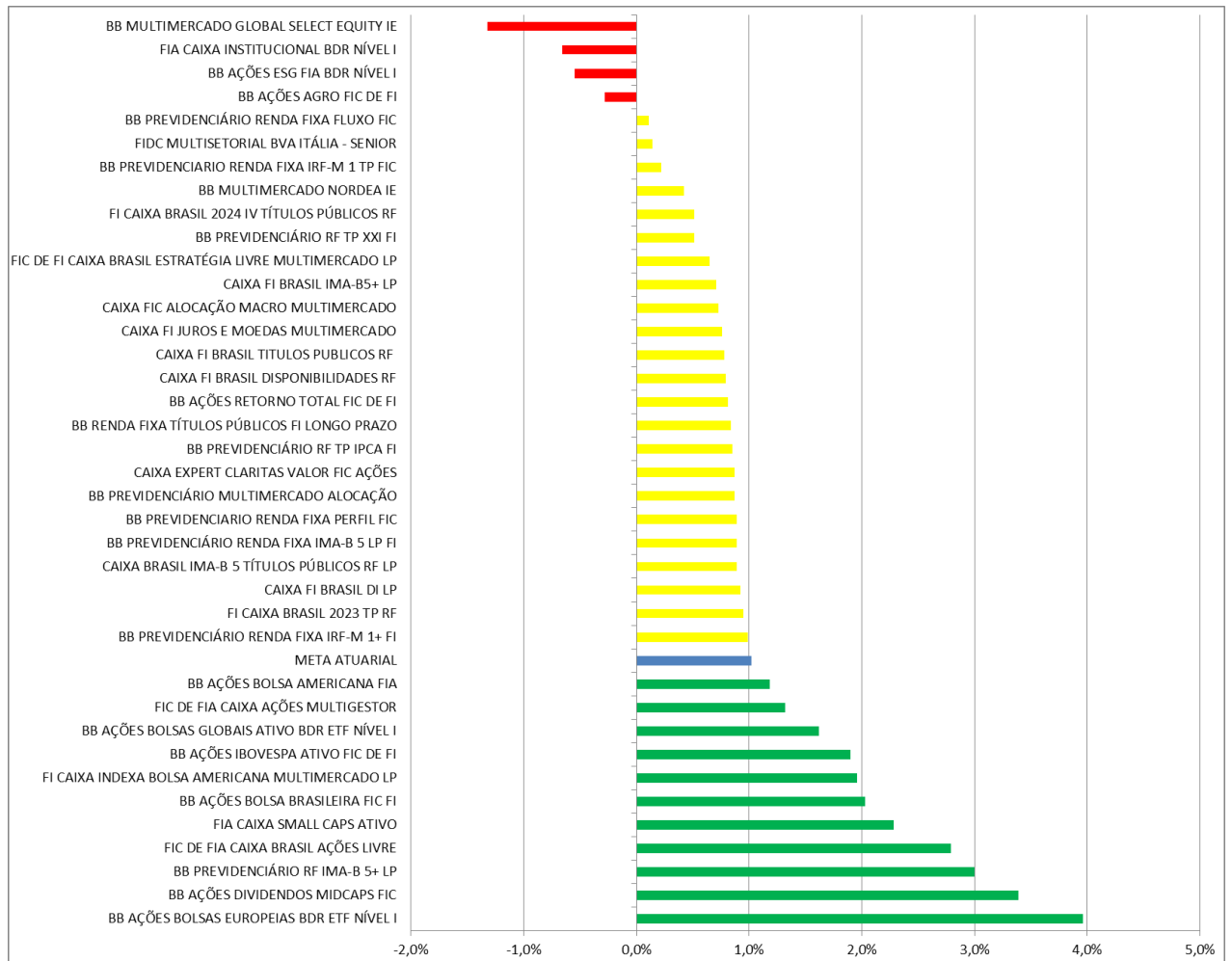
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,86%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,89%. O fundo BB Previdenciário IMA-B 5+ LP teve retorno de 3,00%, o fundo Caixa FI Brasil IMA-B 5+ rendeu 0,71%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,22% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,99%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,14%. Até 30/04/2023 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 30 de Abril estava em R\$ 695.634,73 (seiscentos e noventa e cinco mil e seiscentos e trinta e quatro reais e setenta e sete 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 abril da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 36.863.282,22 (trinta e seis milhões e oitocentos e sessenta e três mil e duzentos e oitenta e dois reais e vinte e dois centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de abril em R\$ 3.882.935.767,33 (três bilhões e oitocentos e oitenta e dois milhões e novecentos trinta e cinco mil e setecentos e sessenta e sete reais e trinta e três centavos).



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



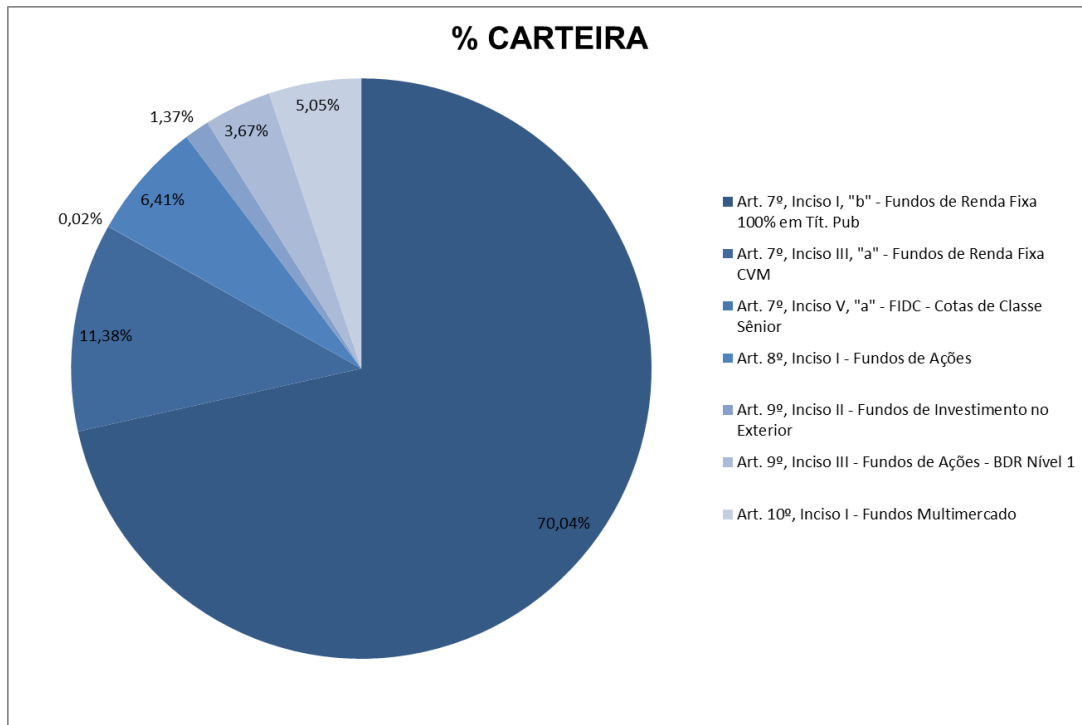
SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 30/04/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$30.624.203,01	R\$0,00	-R\$30.926.478,30	R\$302.275,29	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$189.162.594,29	R\$0,00	-R\$189.587.094,88	R\$424.500,59	0,22%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$5.115,24	R\$5.155,63	R\$0,00	R\$40,39	0,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$637.010,75	R\$593.461,39	-R\$61.285,30	R\$17.735,94	0,11%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$694.687,66	R\$695.634,73	R\$0,00	R\$947,07	0,14%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$3.778.263,12	R\$3.811.266,21	R\$0,00	R\$33.003,09	0,87%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.901.864,79	R\$3.935.755,60	R\$0,00	R\$33.890,81	0,87%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.354.913,02	R\$18.193.808,09	R\$3.500.000,00	R\$338.895,07	1,90%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$13.595.373,88	R\$20.777.579,51	R\$6.500.000,00	R\$682.205,63	3,39%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.343.321,97	R\$21.148.793,58	R\$0,00	R\$805.471,61	3,96%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$20.054.948,48	R\$25.564.146,22	R\$5.000.000,00	R\$509.197,74	2,03%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.921.267,15	R\$26.088.731,30	R\$0,00	R\$167.464,15	0,65%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.115.212,02	R\$26.224.171,27	R\$10.000.000,00	R\$108.959,25	0,42%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$21.132.859,78	R\$26.343.994,16	R\$5.000.000,00	R\$211.134,38	0,81%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$17.155.034,71	R\$26.797.249,73	R\$10.000.000,00	-R\$357.784,98	-1,32%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$21.411.071,33	R\$27.012.624,73	R\$5.000.000,00	R\$601.553,40	2,28%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$23.153.208,58	R\$28.073.805,35	R\$5.000.000,00	-R\$79.403,23	-0,28%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$28.148.410,90	R\$28.604.650,10	R\$0,00	R\$456.239,20	1,62%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$23.543.022,58	R\$28.919.983,79	R\$5.000.000,00	R\$376.961,21	1,32%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$25.378.154,69	R\$31.225.907,90	R\$5.000.000,00	R\$847.753,21	2,79%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$38.543.859,54	R\$38.998.733,32	R\$0,00	R\$454.873,78	1,18%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$39.278.630,36	R\$39.565.185,14	R\$0,00	R\$286.554,78	0,73%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$39.872.630,16	R\$40.655.990,14	R\$0,00	R\$783.359,98	1,96%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$46.403.675,53	R\$46.099.336,93	R\$0,00	-R\$304.338,60	-0,66%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$47.019.654,79	R\$46.762.308,47	R\$0,00	-R\$257.346,32	-0,55%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$0,00	R\$80.571.518,75	R\$80.000.000,00	R\$571.518,75	0,71%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$85.045.470,77	R\$85.688.257,77	R\$0,00	R\$642.787,00	0,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$85.191.929,78	R\$87.747.101,25	R\$0,00	R\$2.555.171,47	3,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$142.860.384,85	R\$144.137.546,63	R\$0,00	R\$1.277.161,78	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$168.884.117,08	R\$170.379.138,02	R\$0,00	R\$1.495.020,94	0,89%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$267.180.743,64	R\$174.270.366,08	-R\$95.000.000,00	R\$2.089.622,44	0,78%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$202.995.367,41	R\$204.035.667,82	R\$0,00	R\$1.040.300,41	0,51%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$247.939.750,40	R\$210.888.797,66	-R\$39.190.000,00	R\$2.139.047,26	0,84%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$210.771.579,81	R\$212.706.717,38	R\$0,00	R\$1.935.137,57	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$226.387.379,50	R\$228.395.432,85	R\$0,00	R\$2.008.053,35	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X01 FI	R\$228.137.439,36	R\$229.307.352,60	R\$0,00	R\$1.169.913,24	0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$397.079.651,93	R\$623.160.950,20	R\$220.803.573,18	R\$5.277.725,09	0,85%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$867.330.967,55	R\$875.548.647,03	R\$0,00	R\$8.217.679,48	0,95%
TOTAL	R\$3.840.033.770,41	R\$3.882.935.767,33	R\$6.038.714,70	R\$36.863.282,22	0,96%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

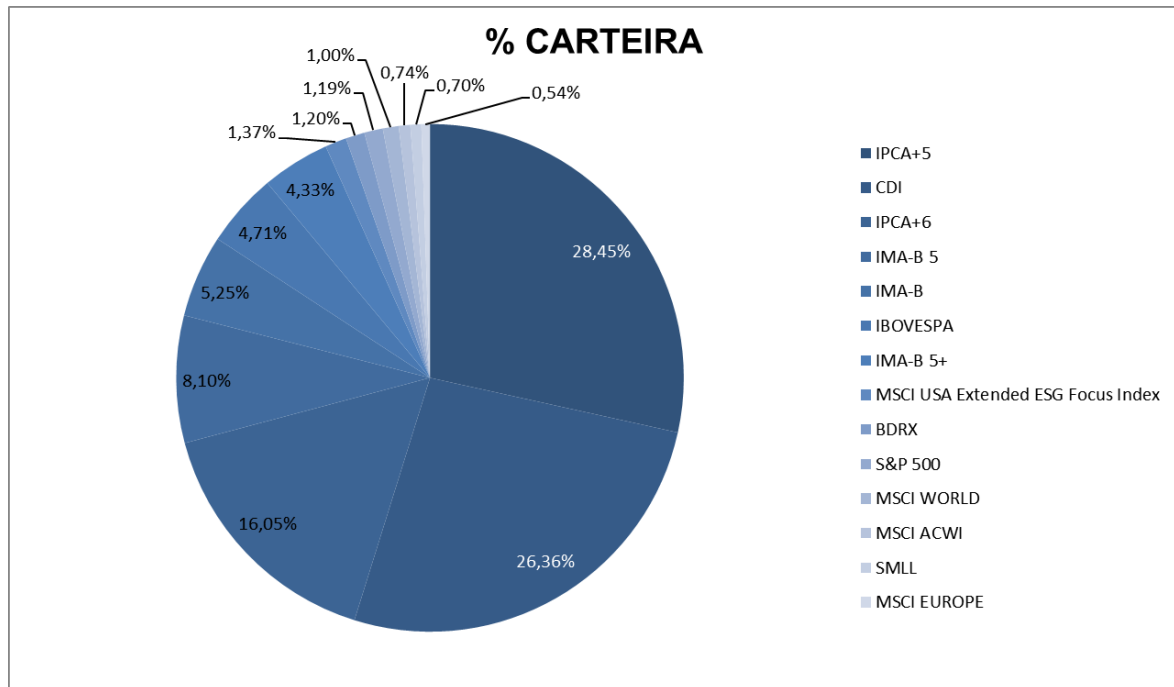
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2023		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		70,04%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$2.800.047.086,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,71%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,51%	✓	R\$144.137.546,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,39%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,04%	✓	R\$170.379.138,02
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,26%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	11,57%	✓	R\$87.747.101,25
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	16,05%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	14,93%	✓	R\$623.160.950,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,91%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	6,66%	✓	R\$229.307.352,60
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	5,43%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,77%	✓	R\$210.888.797,66
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,55%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	20,56%	✓	R\$875.548.647,03
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,25%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	5,73%	✓	R\$204.035.667,82
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	4,49%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,23%	✓	R\$174.270.366,08
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	2,08%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	8,17%	✓	R\$80.571.518,75
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		11,38%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$441.700.767,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,88%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,58%	✓	R\$228.395.432,85
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$593.461,39
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,48%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,36%	✓	R\$212.706.717,38
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$5.155,63
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	5,00%	✓	R\$695.634,73
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	3,64%	✓	R\$695.634,73
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,41%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$248.921.849,28
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	13,06%	✓	R\$18.193.808,09
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,66%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	11,60%	✓	R\$25.564.146,22
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,72%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	8,78%	✓	R\$28.073.805,35
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,00%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,11%	✓	R\$38.998.733,32
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,68%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,34%	✓	R\$26.343.994,16
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,54%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	7,38%	✓	R\$20.777.579,51
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	11,81%	✓	R\$3.811.266,21
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,70%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,25%	✓	R\$27.012.624,73
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,74%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,08%	✓	R\$28.919.983,79
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,80%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	6,28%	✓	R\$31.225.907,90
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		1,37%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$53.021.421,00
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,69%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,34%	✓	R\$26.797.249,73
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,68%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	26,86%	✓	R\$26.224.171,27
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,67%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$142.615.089,08
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,20%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,72%	✓	R\$46.762.308,47
BB AÇÕES BOLSA EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,54%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,52%	X	R\$21.148.793,58
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,74%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	7,01%	✓	R\$28.604.650,10
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,19%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,31%	✓	R\$46.099.336,93
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		5,05%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$195.933.919,95
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,13%	✓	R\$3.935.755,60
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,49%	✓	R\$39.565.185,14
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,21%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	5,00%	✓	R\$85.688.257,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	10,21%	✓	R\$26.088.731,30
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,05%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,51%	✓	R\$40.655.990,14
Total:										R\$3.882.935.767,33	



4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

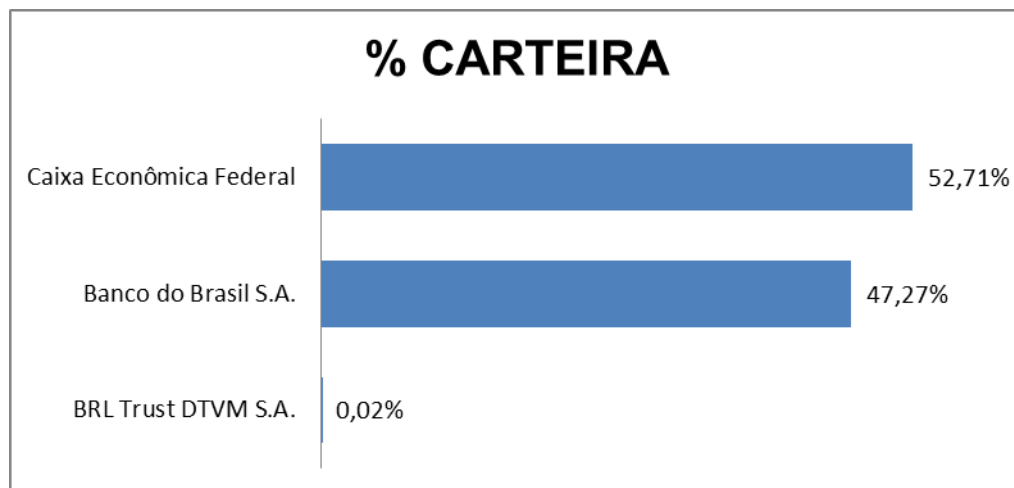
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA+5	R\$1.104.855.999,63	28,45%
CDI	R\$1.023.489.485,67	26,36%
IPCA+6	R\$623.160.950,20	16,05%
IMA-B 5	R\$314.516.684,65	8,10%
IMA-B	R\$204.035.667,82	5,25%
IBOVESPA	R\$182.910.491,23	4,71%
IMA-B 5+	R\$168.318.620,00	4,33%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$53.021.421,00	1,37%
BDRX	R\$46.762.308,47	1,20%
S&P 500	R\$46.099.336,93	1,19%
MSCI WORLD	R\$38.998.733,32	1,00%
MSCI ACWI	R\$28.604.650,10	0,74%
SMLL	R\$27.012.624,73	0,70%
MSCI EUROPE	R\$21.148.793,58	0,54%
Total	R\$3.882.935.767,33	100,00%



4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$695.634,73	0,14%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.835.655.637,98	1,00%	47,27%
Caixa Econômica Federal	R\$2.046.584.494,62	0,93%	52,71%





5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

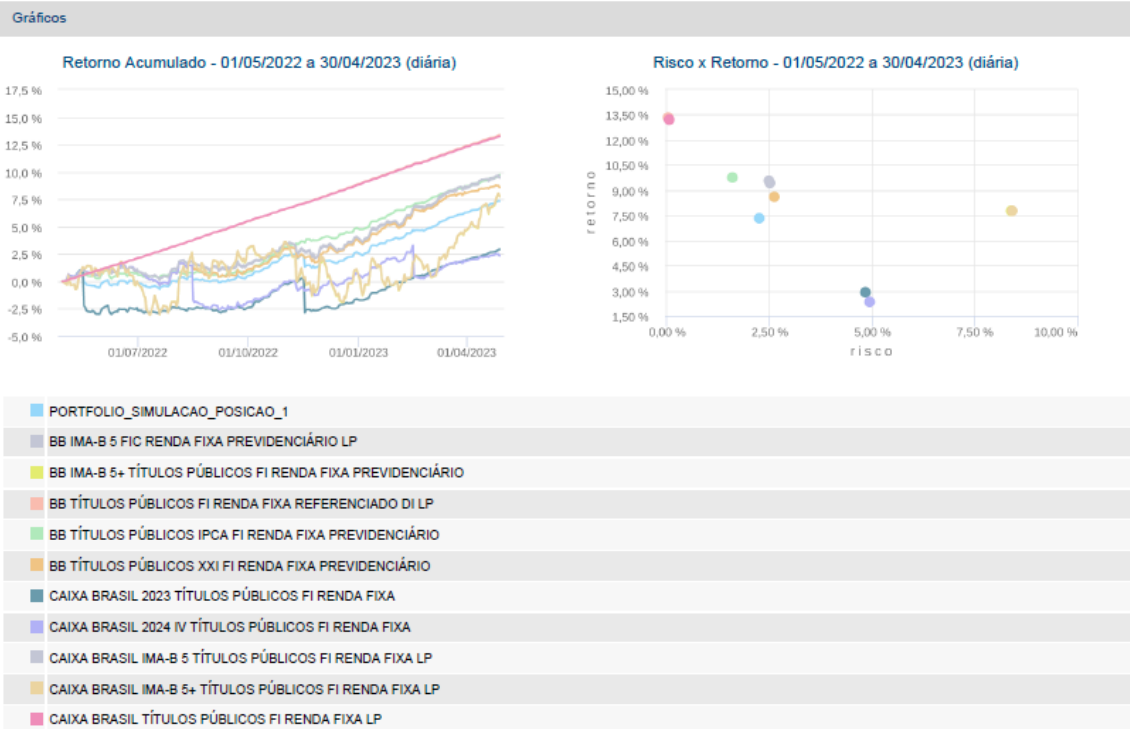
APLICAÇÕES		
Data	Valor	
04/04/2023	R\$85.573,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/04/2023	R\$3.893,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/04/2023	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/04/2023	R\$5.804.531,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/04/2023	R\$183.792.541,23	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
11/04/2023	R\$290.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
11/04/2023	R\$5.794.553,65	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
11/04/2023	R\$29.821.185,61	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
12/04/2023	R\$4.290.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
12/04/2023	R\$1.105.292,69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
13/04/2023	R\$14.400,55	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/04/2023	R\$1.672,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/04/2023	R\$286.581,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/04/2023	R\$430,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/04/2023	R\$1.642,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/04/2023	R\$9.539.214,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/04/2023	R\$80.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP
24/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI
24/04/2023	R\$6.500.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
24/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
25/04/2023	R\$394.891,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/04/2023	R\$10.000.000,00	BB MULTIMERCADO NORDEA IE
25/04/2023	R\$10.000.000,00	BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE
25/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
25/04/2023	R\$3.500.000,00	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI
27/04/2023	R\$1.520.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
03/04/2023	R\$443.661,96	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/04/2023	R\$189.587.094,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS
11/04/2023	R\$692.822,17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/04/2023	R\$30.926.478,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI
12/04/2023	R\$5.393.642,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/04/2023	R\$1,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/04/2023	R\$15.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
24/04/2023	R\$80.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
24/04/2023	R\$25.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
24/04/2023	R\$20.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
26/04/2023	R\$7.317.504,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/04/2023	R\$1.528.192,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/04/2023	R\$818.902,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

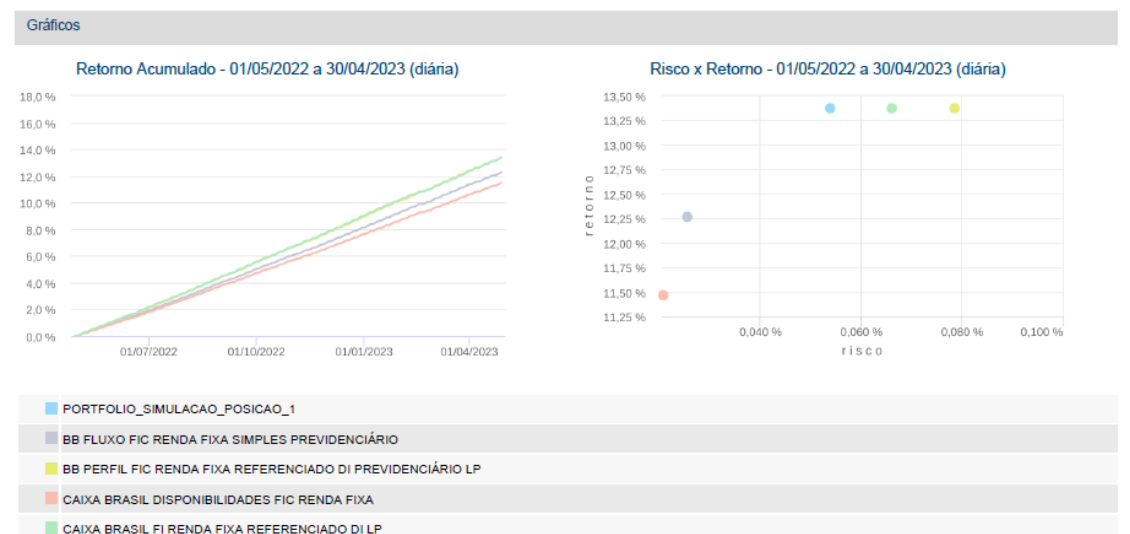
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$382.747.017,04
Resgates	-R\$376.708.302,34
Saldo	R\$6.038.714,70

6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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

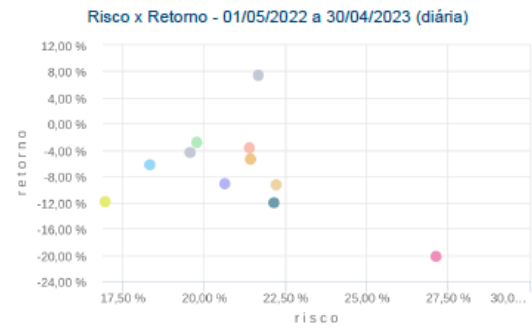
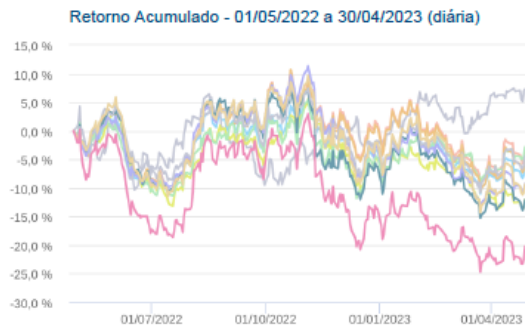


6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM



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

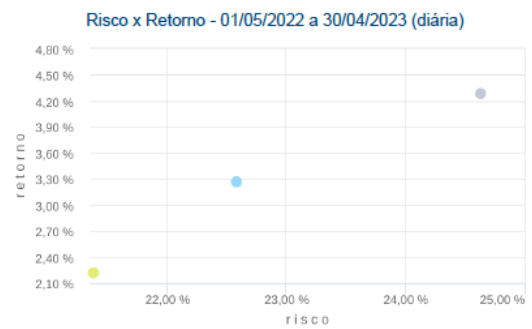
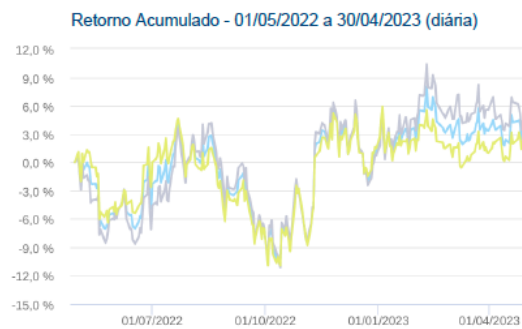
Gráficos



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

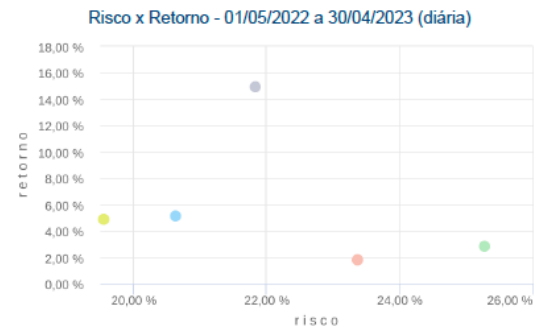
Gráficos



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

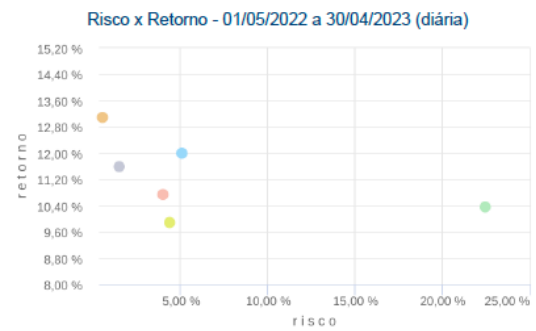
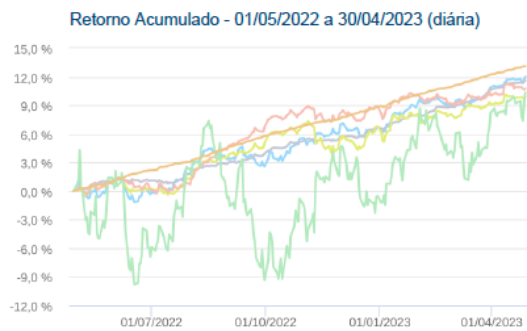
Gráficos



- 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



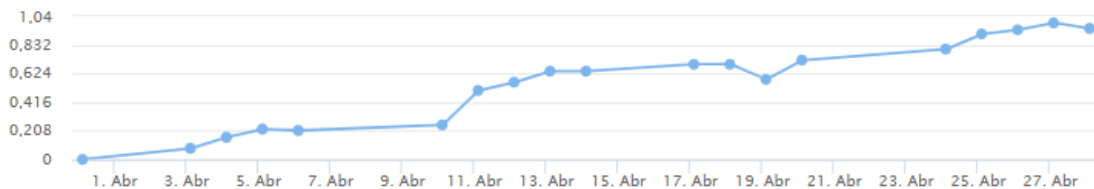
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP



7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,95% no mês de abril, totalizando um saldo de R\$ 214.862.412,25 (duzentos e quatorze milhões e oitocentos e sessenta e dois mil e quatrocentos e doze reais e vinte e cinco 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

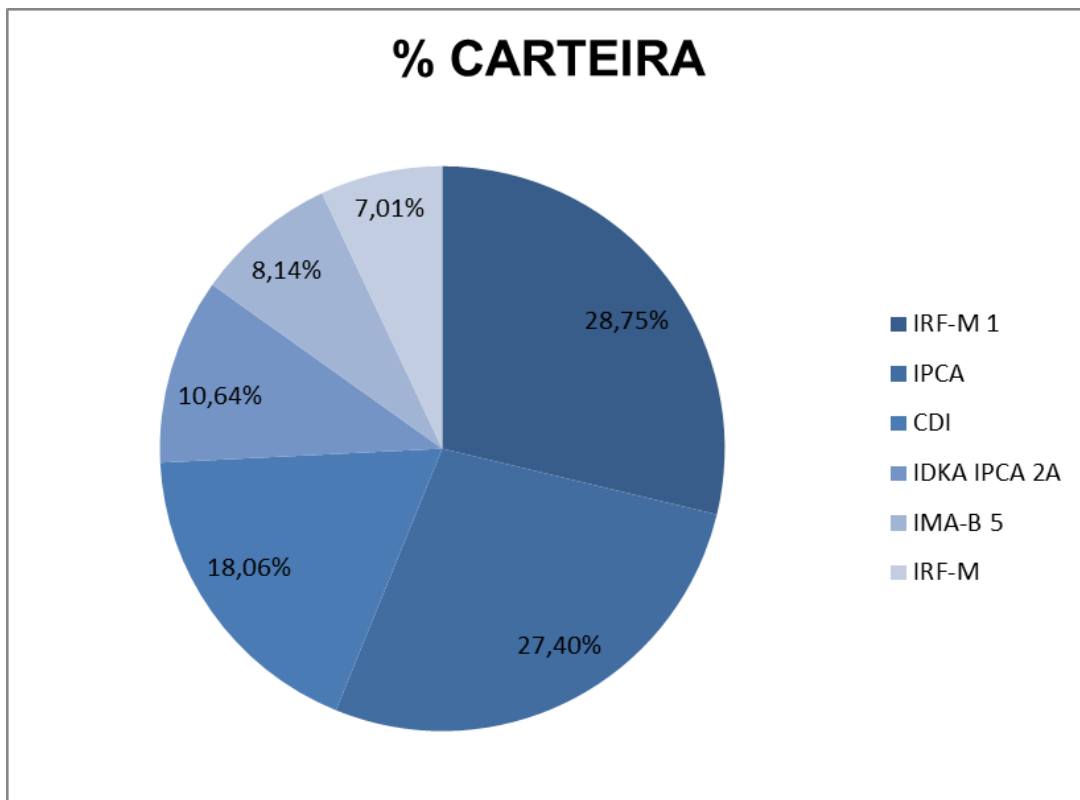
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		54,54%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$117.181.177,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,66%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,95% ✓	R\$61.573.002,43
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$199.036,07
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,32% ✓	R\$22.863.547,60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,30% ✓	R\$17.491.459,44
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,01%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,40% ✓	R\$15.054.131,86
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$71.799.907,59
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	5,84%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,09% ✓	R\$12.550.215,32
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,18%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$377.041,67
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.230,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,40%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,02% ✓	R\$58.871.420,56
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$25.881.327,26
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,63% ✓	R\$25.881.327,26
Total:							R\$214.862.412,25



7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

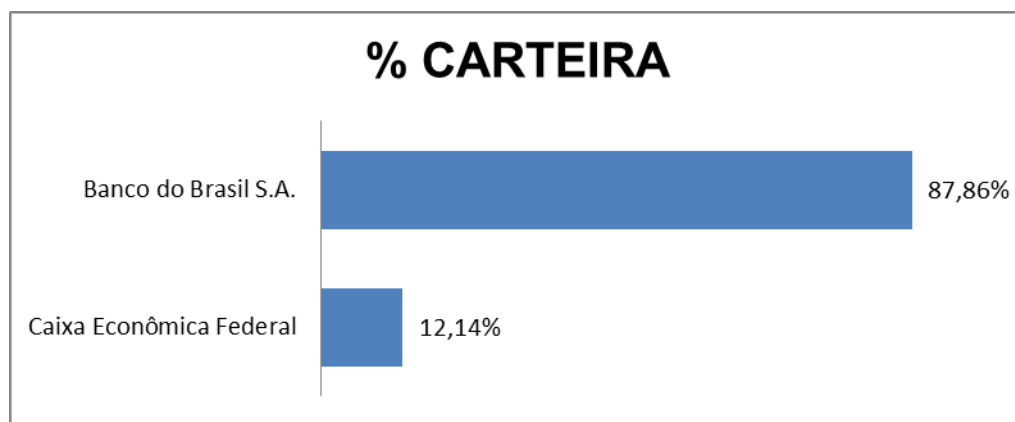
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IRF-M 1	R\$61.772.038,50	28,75%
IPCA	R\$58.871.420,56	27,40%
CDI	R\$38.809.814,29	18,06%
IDKA IPCA 2A	R\$22.863.547,60	10,64%
IMA-B 5	R\$17.491.459,44	8,14%
IRF-M	R\$15.054.131,86	7,01%
	R\$214.862.412,25	100,00%



7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

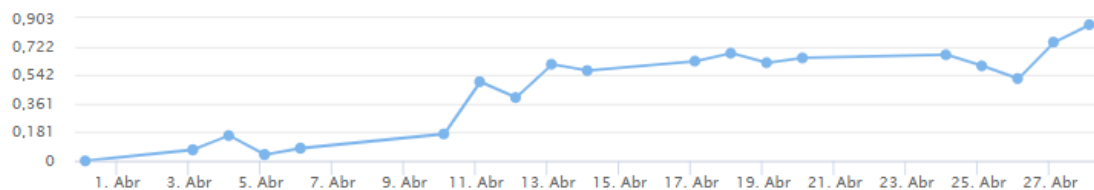
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$26.081.593,37	12,14%
Banco do Brasil S.A.	R\$188.780.818,88	87,86%



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 0,86% e fechou o mês com o saldo de R\$ 25.018.180,50 (vinte e cinco milhões e dezoito mil e cento e oitenta reais e cinquenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de abril.





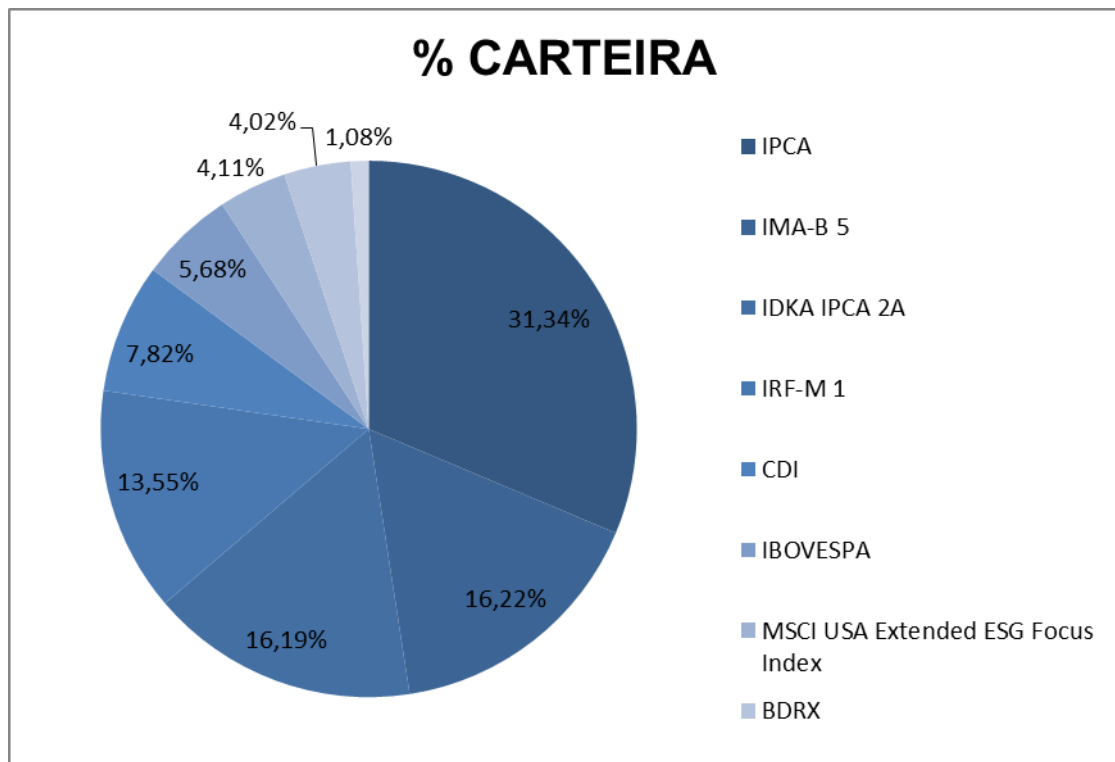
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		61,49%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$15.382.927,14	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓	R\$1.675.029,98	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓	R\$1.715.286,96	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,19%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$4.049.254,28	
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\$4.058.689,17	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,08% ✓	R\$3.884.666,75	
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,81%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$3.955.025,89	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,81%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.955.025,89	
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,76%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.691.081,85	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$381.466,46	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,19%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$296.592,31	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,64%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$409.732,99	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,33%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$333.160,81	
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,08%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$270.129,28	
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,13%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$2.033.676,42	
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,11%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$1.027.472,11	
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,02%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$1.006.204,31	
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,82%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.955.469,20	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,67%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,53% ✓	R\$668.089,75	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,61%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,26% ✓	R\$653.959,93	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,53%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$633.419,52	
Total:							R\$25.018.180,50	

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

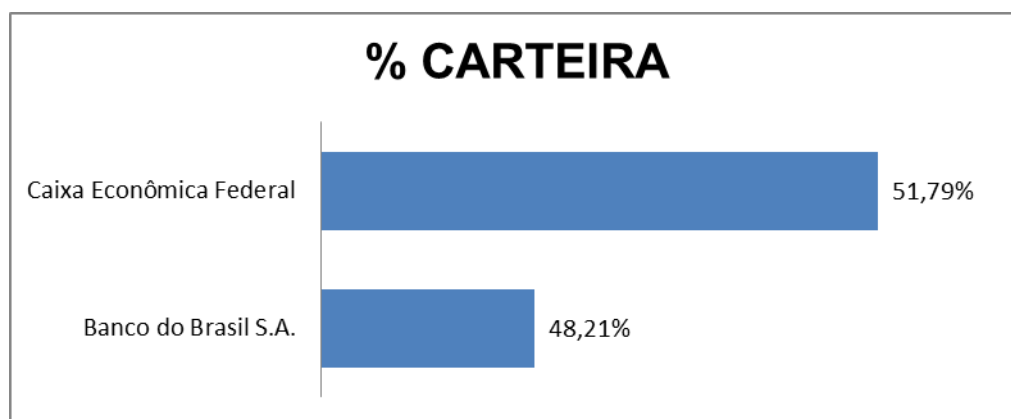
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA	R\$7.839.692,64	31,34%
IMA-B 5	R\$4.058.689,17	16,22%
IDKA IPCA 2A	R\$4.049.254,28	16,19%
IRF-M 1	R\$3.390.316,94	13,55%
CDI	R\$1.955.469,20	7,82%
IBOVESPA	R\$1.420.952,57	5,68%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.027.472,11	4,11%
BDRX	R\$1.006.204,31	4,02%
SMLL	R\$270.129,28	1,08%
	R\$25.018.180,50	100,00%



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.062.365,67	48,21%
Caixa Econômica Federal	R\$12.955.814,83	51,79%

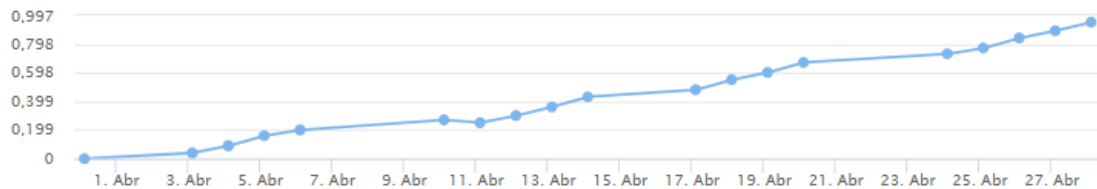




9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,95% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.318.615,88 (dezoito milhões e trezentos e dezoito mil e seiscentos e quinze reais e oitenta e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de abril.

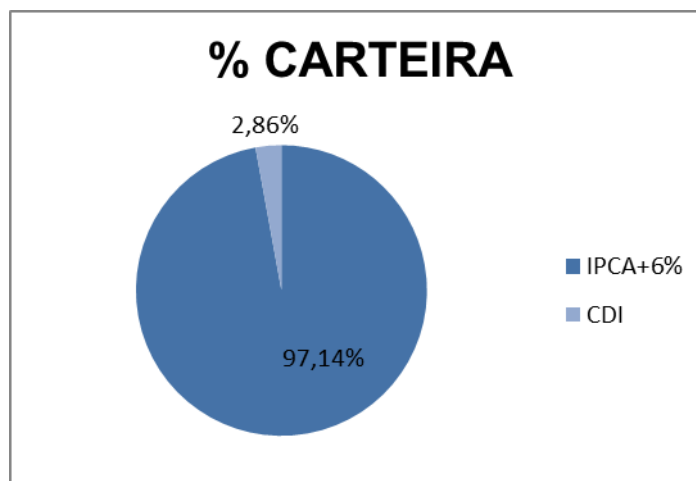


9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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\$17.795.126,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,43% ✓	R\$17.795.126,05
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$523.489,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$523.489,83
Total:							R\$18.318.615,88

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

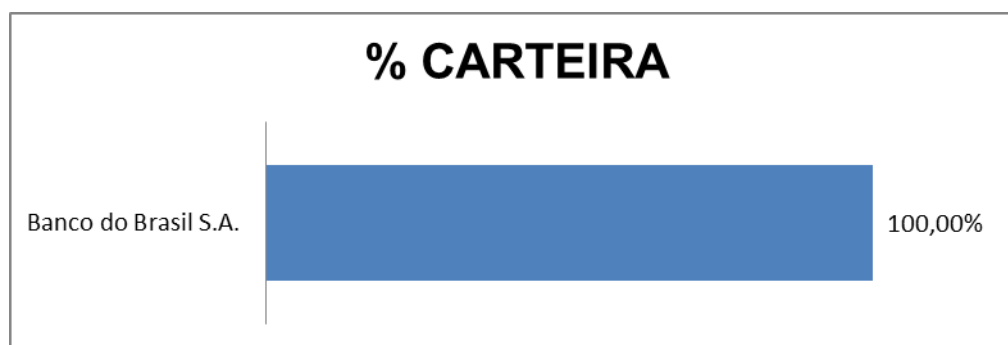
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.795.126,05	97,14%
CDI	R\$523.489,83	2,86%
	R\$18.318.615,88	100,00%



9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

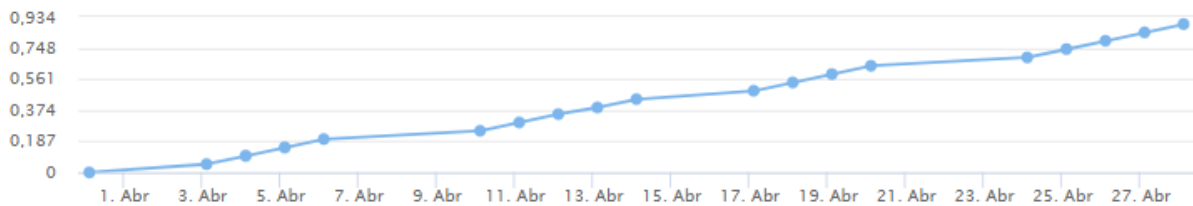
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.318.615,88	100,00%



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,89% e fechou o mês com o saldo de R\$ 31.158.999,93 (trinta e um milhões e cento e cinquenta e oito mil e novecentos e noventa e nove reais e noventa e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de abril.

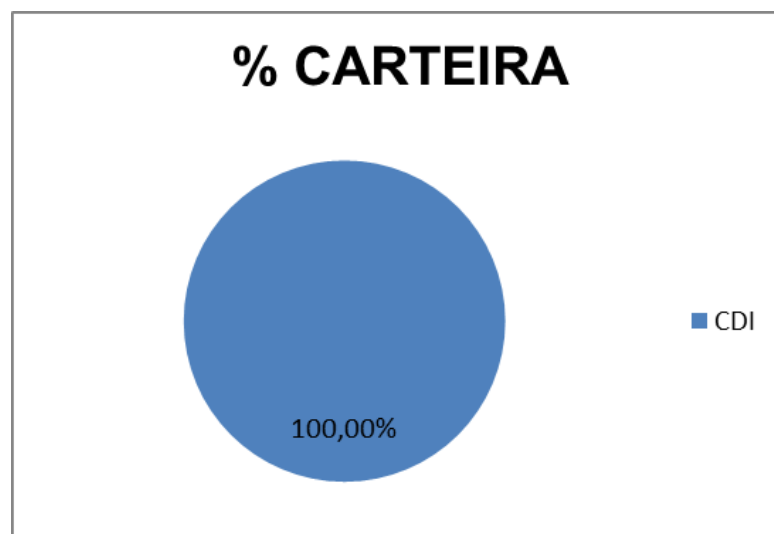


10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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\$31.158.999,93
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,11% ✓	R\$31.158.999,93
Total:							R\$31.158.999,93

10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

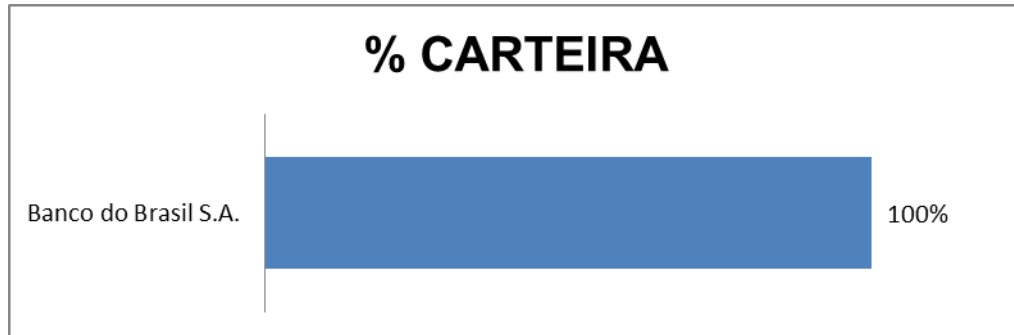
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
CDI	R\$31.158.999,93	100,00%
	R\$31.158.999,93	100,00%





10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$31.158.999,93	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 MULTISSETORIAL 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%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%



12. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de abril de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.172.293.975,89 (quatro bilhões e cento e setenta e dois milhões e duzentos e noventa e três mil e novecentos e setenta e cinco reais e oitenta e nove centavos).

Macaé, 22 de Maio de 2023.

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



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e três dias do mês de maio 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 **abril de 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **23 de maio de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **abril 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 **ABRIL 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 Vasconcellos

Claudio de Freitas Duarte

Isabella Felix Viana

Miriam Amaral Queiroz

Viviane S. Lourenço Campos
Viviane da Silva Lourenço Campos



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS


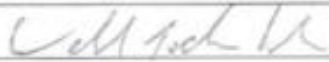
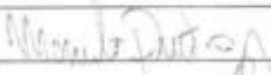
ABRIL DE 2023

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia **25/05/2023**, 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 **ABRIL DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **ABRIL DE 2023**.

Macaé, 25 de maio de 2023.

CONSELHO FISCAL

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