

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



# MAIO - 2022



## 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 2022 .....	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. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	19
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	20
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021</b> .....	<b>21</b>
8.1. RENTABILIDADE .....	21
8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	21
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	22
<b>9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022</b> .....	<b>23</b>
9.1. RENTABILIDADE .....	23
9.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	23
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	24
<b>10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES</b> .....	<b>25</b>
10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS .....	25
<b>11. CONCLUSÃO</b> .....	<b>26</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 maio de 2022.

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 mês de maio o desempenho dos mercados foi ditado pelas pressões inflacionárias e o ritmo de aperto monetário pelos bancos centrais, tanto no Brasil como no mundo. O cenário que se apresentou no pós-pandemia, com juros baixos e variados estímulos para aumentar a liquidez, vai dando lugar a um novo ciclo econômico onde o mundo deverá ter que lidar com inflação e juros mais elevados nos próximos anos.

A China, que está na contramão do mundo por ter adotado uma série de medidas restritivas, de acordo com sua política de Covid zero, vem dando sinais de que vai relaxar as restrições à mobilidade urbana no país e que deverá implementar políticas monetárias estimulativas, no intuito de recuperar sua atividade econômica e atingir a meta de crescimento do PIB, de 5,5% em 2022. Essa sinalização de estímulos do gigante asiático reforça o cenário positivo para os preços das commodities, que também refletem as incertezas em relação ao conflito armado entre Rússia e Ucrânia que não demonstra avanço para um acordo entre ambas as partes.

Os indicadores de atividade de abril (divulgados em maio) mostraram desaceleração acentuada no início do 2T22, motivando novas revisões baixistas nas perspectivas de crescimento para 2022. A produção industrial registrou queda de 2,9% (A/A), de forma bastante disseminada entre os setores, refletindo as medidas restritivas reestabelecidas em importantes polos econômicos. Nesse mesmo sentido, as vendas no varejo recuaram 11,1% (A/A), com desaceleração expressiva em relação ao dado do mês anterior (-3,5%), com



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



destaques negativos para veículos (- 31,6%), vestuário (-22,8%), construção (-11,7%) e eletrodomésticos (-8,1%).

O índice de preços ao consumidor, o principal indicador da inflação na China, registou um crescimento homólogo de 2,1%, em maio, enquanto o índice de preços ao produtor, que mede a inflação no setor grossista, avançou 6,4%. O Gabinete Nacional de Estatísticas (GNE) chinês apontou para a melhoria da situação epidemiológica no país em maio, face a abril, quando a China registou os surtos mais graves de Covid-19 desde o início da pandemia, e a "oferta abundante" no mercado, como fatores que contribuíram para a "estabilização" do índice de preços ao consumidor. Os analistas previam um avanço de 2,2% naquele índice.

Nos EUA, o Federal Reserve (Fed) elevou os juros em 0,5% para a faixa entre 0,75% e 1,0%. Os dados aquecidos do mercado de trabalho e a persistência dos níveis de inflação em patamares elevados fizeram com que o Fed adotasse um discurso mais duro, mostrando que o foco da instituição está na contenção do aumento de preços, mesmo que isso ocasione uma desaceleração na economia do país.

Adicionalmente, foi confirmado o início da redução do balanço de ativos ("quantitative tightening") para 1º de junho, que ocorrerá até um teto de US\$ 47,5 bilhões por três meses (US\$ 30 bilhões em Treasuries e US\$ 17,5 bilhões em títulos imobiliários), passando para o dobro desse valor em setembro. Já os dados de atividade referentes ao início do 2T22 apontaram para um bom desempenho, conforme avanço de 0,9% (M/M) nas vendas do varejo e 1,1% (M/M) para a produção industrial, ambos referentes a abril. No mercado de trabalho, em abril a economia norte-americana criou 428 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, acima da expectativa de mercado (400 mil).

A inflação dos Estados Unidos subiu 1% no mês de maio, segundo os resultados do Índice de Preços ao Consumidor (CPI) divulgados pelo governo norte-americano. A alta foi forte sobretudo no setor de serviços diante da retomada da economia pós-auge da Covid-19, além de aumentos nos preços da energia e alimentos, com a guerra na Ucrânia e preços altos das commodities no mercado global. A inflação de maio foi significativamente maior do que o avanço de 0,3% registrado em abril. Em abril, os preços haviam começado a esboçar alguma desaceleração, mas que não se confirmou em maio à medida em que as pressões inflacionárias continuaram. O CPI ficou também acima da expectativa do mercado, que apostava em alta de 0,7%. Com o resultado, a inflação acumulada em 12 meses nos EUA



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



chega a 8,6%. É o nível mais alto desde 1981, época da chamada "grande inflação" e após choques de petróleo nos anos 1970.

Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), que há poucas semanas sinalizava que não seria necessário um aperto monetário nas economias do bloco, mudou o seu discurso conforme os dados de inflação na Zona do Euro surpreenderam negativamente, alcançando o patamar de 8,1% ao ano. Esse patamar anual foi um novo recorde, estimulado pelo impacto da guerra na Ucrânia sobre os preços da energia e dos alimentos. De acordo com a agência europeia de estatísticas Eurostat, a inflação na Zona do Euro atingiu o maior resultado desde o início da série histórica, em 1979. Em abril, a Eurostat calculou uma taxa de 7,4% (originalmente havia projetado 7,5%, mas uma revisão reajustou o índice com uma leve baixa de 0,1 ponto percentual). Na Ata da última reunião do BCE os membros manifestaram grande preocupação com os números altos da inflação e suas medidas subjacentes em níveis historicamente elevados, começando a sinalizar para um ciclo de aperto monetário mais rápido. Neste sentido, após o término das compras líquidas de ativos (APP), previsto para início do 3T22, o ciclo de altas de juros tenderá a ocorrer logo em seguida.

A União Europeia anunciou o 6º pacote de embargos contra a Rússia, prevendo uma redução mais rápida da sua dependência em relação ao petróleo e combustíveis refinados russos. Segundo a proposta, a importação de petróleo bruto seria reduzida gradualmente ao longo dos próximos seis meses, enquanto a importação de combustíveis refinados seria reduzida até o final deste ano. Acerca da atividade, os dados referentes ao mês de março já refletiram com maior intensidade o impacto da guerra da Ucrânia, acendendo alerta para o ritmo de crescimento à frente. A produção industrial na Zona do Euro registrou variação de -1,8% (M/M) e as vendas do varejo, por sua vez, recuaram 0,4% (M/M).

Aqui no Brasil, como já era esperado, o Banco Central brasileiro elevou a taxa Selic em 1 p.p., para 12,75% a.a., e sinalizou que no mês de junho deverá realizar um novo aumento, porém em menor magnitude. No geral, o comunicado da instituição teve um tom hawkish, destacando as diversas incertezas que permeiam o cenário e o contexto de guerra ainda preocupante, especialmente para os emergentes. Outros pontos destacados para justificar a decisão foram as surpresas relevantes tanto na inflação subjacente como na inflação de itens mais voláteis, a não convergência das expectativas para a “meta” de inflação de 2022 (7,9%) e de 2023 (4,1%), a trajetória do preço do petróleo, pressões inflacionárias globais e a incerteza sobre a trajetória fiscal. A ata divulgada posteriormente manteve o tom



do comunicado pós reunião e a sinalização de uma alta de menor magnitude para a reunião de junho.

Dados melhores do que o esperado no mercado de trabalho, com a taxa de desemprego alcançando 10,5%, menor nível desde 2016, e números mais positivos em relação à atividade econômica, fizeram com o que o PIB brasileiro fosse revisado para cima, para uma faixa média entre 1,0% e 1,5%.

Alguns segmentos apresentaram melhora ao longo do mês com destaque para o setor de “comércio”, que foi beneficiado pelos estímulos não recorrentes (FGTS, Auxílio Brasil e antecipação do 13º salário dos aposentados e pensionistas), “indústria” e “serviços”. Acerca dos indicadores divulgados no mês, referentes a períodos anteriores, a “produção industrial” de março avançou 0,3% (M/M). No “varejo restrito” houve alta de 1,0% (M/M) em março. O setor de “serviços” foi o grande destaque, surpreendendo positivamente ao apresentar elevação de 1,7% (M/M) em março.

O Ibovespa recuperou parte do resultado negativo de abril e fechou o mês de maio em 111.351 pontos, um incremento de 3,2% em relação ao fechamento do mês anterior. No ano, o índice melhorou a performance positiva acumulada e atingiu 6,2%, revalidando o desempenho acima das principais bolsas globais. Nos Estados Unidos, o comportamento foi relativamente misto, o Nasdaq apresentou queda de 2,05%, e S&P 500 e Dow Jones reportaram resultado marginalmente positivo de 0,01% e 0,04%, respectivamente, ratificados pela redução do apetite de risco dos investidores americanos diante da iminência de alta de juros, redução da liquidez e inflação em nível elevado por mais tempo.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, desacelerou para 0,47% em maio, após alta de 1,06% em abril, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Trata-se da menor variação mensal desde abril do ano passado, quando ficou em 0,31%. Em maio de 2021, a variação havia sido de 0,83%. Em 12 meses, o IPCA passou a acumular alta de 11,73%, contra o 12,13% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. No ano, os preços ao consumidor subiram em média 4,78%. O resultado de maio foi influenciado principalmente pela queda no custo da energia elétrica e pela desaceleração dos preços dos alimentos. O resultado veio melhor do que o esperado. A mediana das projeções colhidas pelo Valor Data estimava alta de 0,59% no mês e inflação de 12,13% em 12 meses. Mesmo tendo recuado abaixo de 12% em 12 meses, o



índice ainda representa mais de duas vezes o teto da meta oficial para a inflação este ano, que é de 3,5%, com margem de 1,5 ponto percentual para mais ou menos.

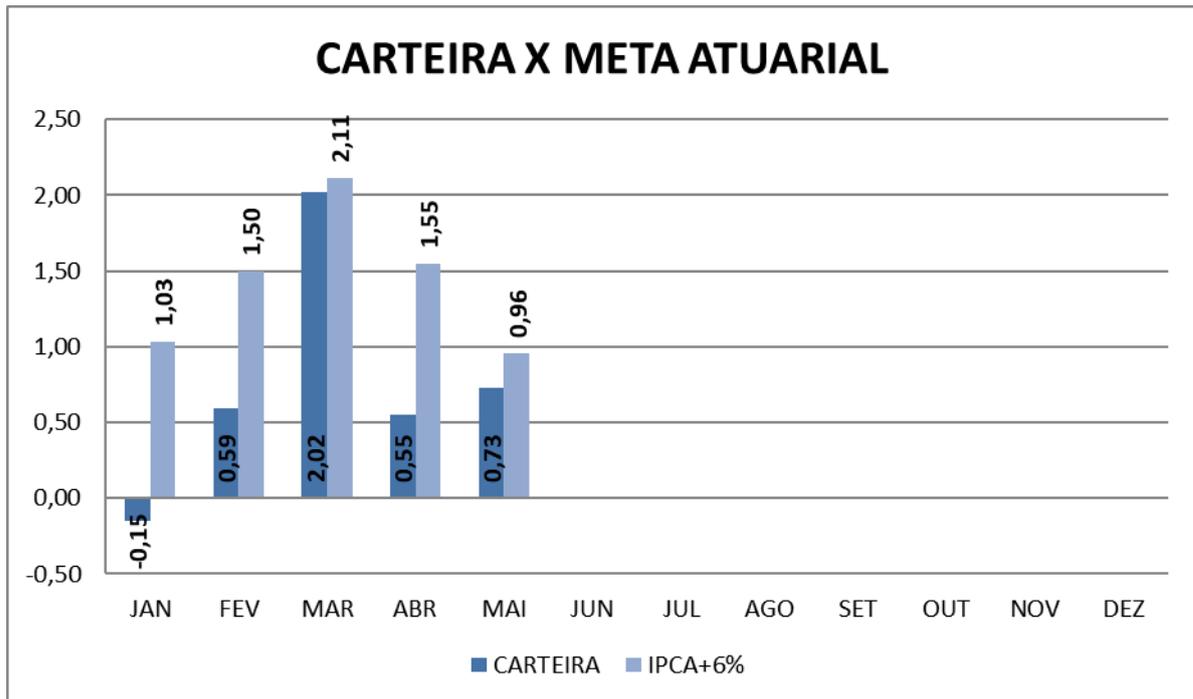
Apesar da desaceleração da alta, 8 dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados tiveram aumento de preços em maio. A maior variação veio do grupo Vestuário, com alta de 2,11%. Já o que mais pesou no IPCA de maio foi o grupo Transportes (1,34%), com impacto de 0,30 ponto percentual na taxa do mês. O único grupo a apresentar queda foi Habitação (-1,70%), beneficiado pelo recuo do preço da energia elétrica (-7,95%). Em 16 de abril, cessou a cobrança extra de R\$ 14,20 a cada 100 kWh consumidos, relativa à bandeira Escassez Hídrica, passando a vigorar a bandeira verde, em que não há cobrança adicional na conta de luz. Importante destacar que a parte estrutural da inflação segue ainda bastante deteriorada, principalmente quando tomamos os núcleos de bens industriais e serviços.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

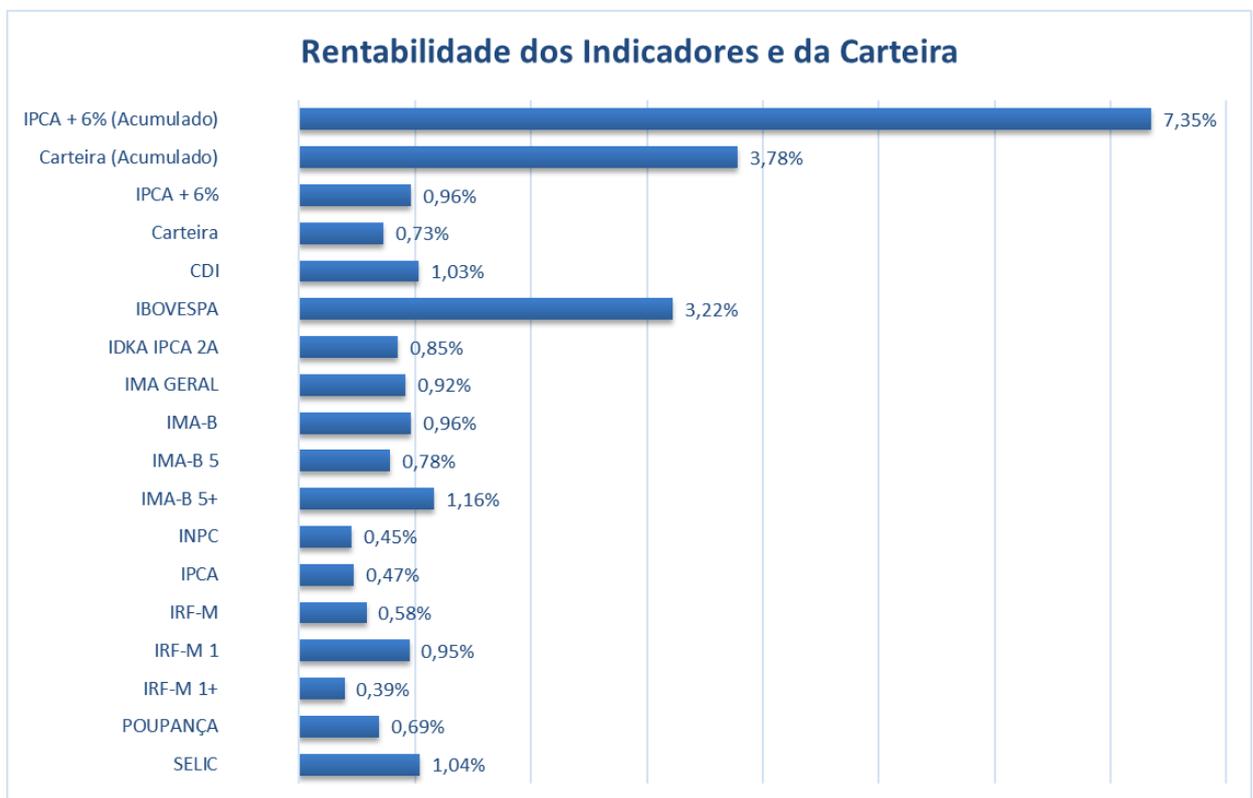
Em relação ao desempenho do nosso portfólio, maio foi um mês em que a Carteira teve um resultado positivo. No entanto, o resultado foi inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma valorização de 0,73%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,96%. Logo, a Carteira não conseguiu atingir a Meta Atuarial necessária. Nos quadros a seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2022.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73								3,78
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96								7,35



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 maio.



Os destaques do mês foram os fundos de ações brasileiras com os fundos BB Ações Bolsa Brasileira e BB Ações Agro rendendo 3,11%. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 1,87%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 0,84%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno negativo de -0,96%. Os fundos de investimento no exterior tiveram uma rentabilidade média de 1,29%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,99%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 1,42%, o fundo Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,50%, o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,43%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu 0,89%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,00%. O fundo de renda fixa com gestão ativa apresentou uma rentabilidade de 0,93%.

Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,75%. O fundo indexado ao IRF-M 1+ teve um retorno de 0,40%. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,92%. Enquanto os fundos IDKA 2A renderam 0,81%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de -0,61%. Até 31/05/2022 foram resgatados o total de R\$ 8.710.810,98 (oito milhões e setecentos e dez mil e oitocentos e dez reais e noventa e oito centavos), cerca de 87% do total investido. Em maio, o fundo apresentou resultado negativo de -R\$ 10.468,61 (dez mil e quatrocentos e sessenta e oito reais e sessenta e um centavos). O saldo em 31 de maio estava em R\$ 1.704.444,76 (um milhão e setecentos e quatro mil e quatrocentos e quarenta e quatro reais e setenta e seis centavos).

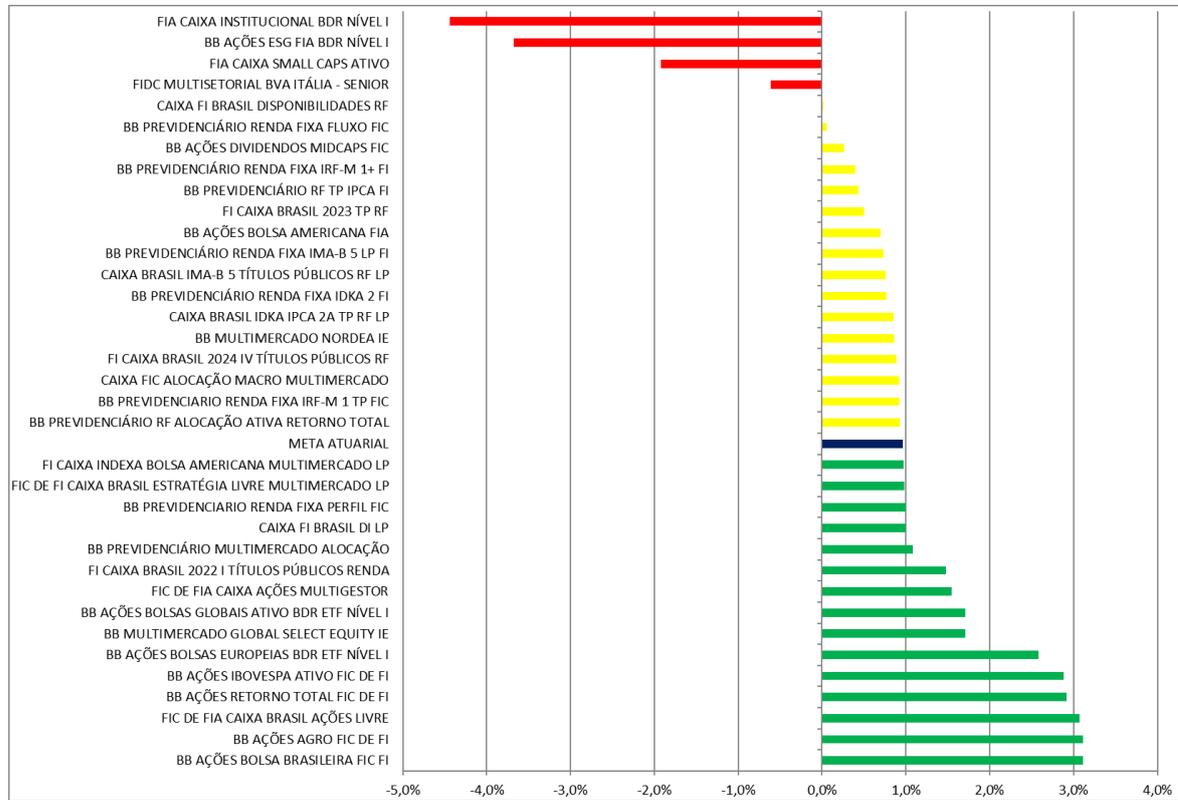
O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram



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



resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo.



O rendimento de maio da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 25.721.976,25 (vinte e cinco milhões e setecentos e vinte e um mil e novecentos e setenta e seis reais e vinte e cinco centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de maio em R\$ 3.500.239.361,35 (três bilhões e quinhentos milhões e duzentos e trinta e nove mil e trezentos e sessenta e um reais e trinta e cinco centavos).



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



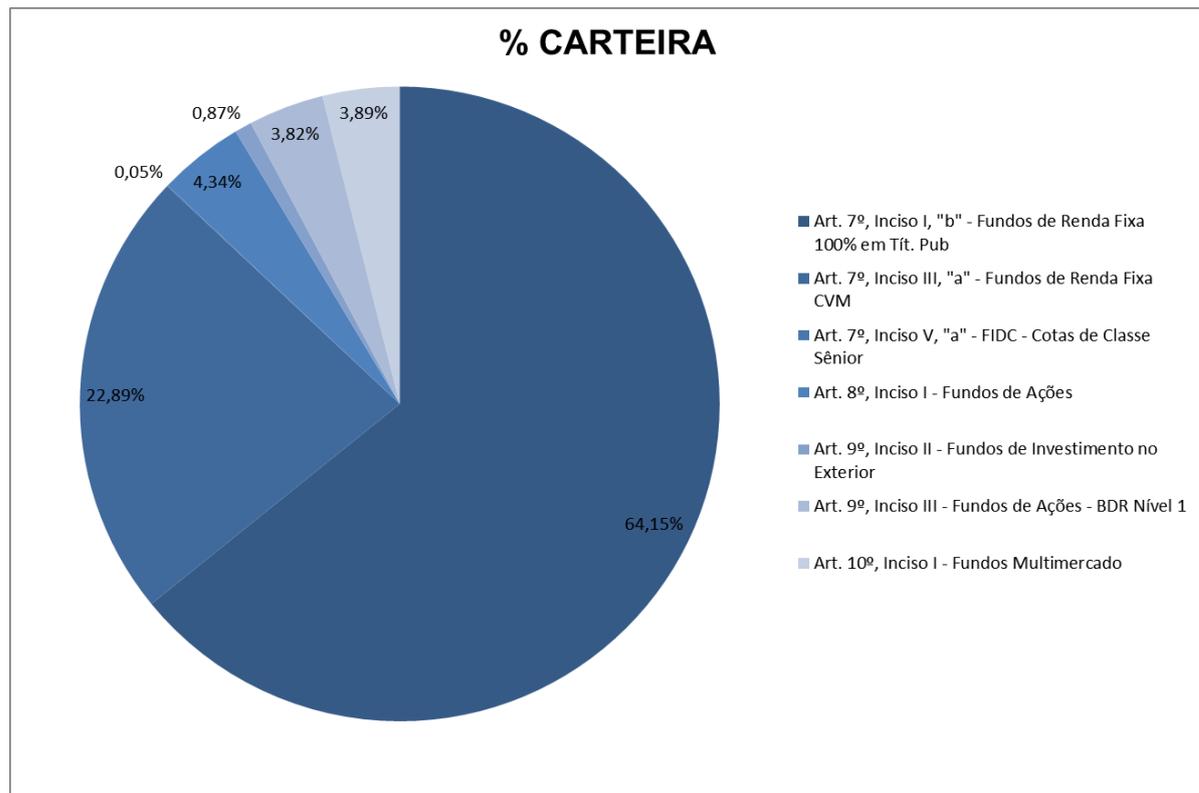
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 30/04/2022	Saldo em 31/05/2022	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$35,18	R\$10.744,78	R\$0,00	R\$10.709,60	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$781.575,61	R\$1.156.633,11	R\$360.361,96	R\$14.695,54	0,06%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.714.913,47	R\$1.704.444,76	R\$0,00	-R\$10.468,71	-0,61%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.527.724,18	R\$3.565.940,85	R\$0,00	R\$38.216,67	1,08%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$4.106.837,69	R\$4.117.553,32	R\$0,00	R\$10.715,63	0,26%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$14.515.273,63	R\$14.236.710,98	R\$0,00	-R\$278.562,65	-1,92%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$14.793.774,62	R\$15.023.706,15	R\$0,00	R\$229.931,53	1,55%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$0,00	R\$15.129.325,28	R\$15.000.000,00	R\$129.325,28	0,86%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$0,00	R\$15.257.133,28	R\$15.000.000,00	R\$257.133,28	1,71%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$15.029.568,58	R\$15.468.751,46	R\$0,00	R\$439.182,88	2,92%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$15.476.533,28	R\$15.921.684,13	R\$0,00	R\$445.150,85	2,88%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$15.864.153,09	R\$16.357.525,69	R\$0,00	R\$493.372,60	3,11%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$16.032.095,98	R\$16.524.169,05	R\$0,00	R\$492.073,07	3,07%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$16.963.030,00	R\$17.213.700,00	R\$0,00	R\$250.670,00	1,48%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$17.040.238,48	R\$17.569.540,75	R\$0,00	R\$529.302,27	3,11%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$18.405.765,05	R\$18.880.174,24	R\$0,00	R\$474.409,19	2,58%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$23.559.907,51	R\$23.790.454,65	R\$0,00	R\$230.547,14	0,98%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$27.563.640,10	R\$27.673.889,24	R\$0,00	R\$110.249,14	0,40%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$27.275.683,77	R\$27.742.250,71	R\$0,00	R\$466.566,94	1,71%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$36.341.060,35	R\$36.595.340,44	R\$0,00	R\$254.280,09	0,70%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$36.845.792,86	R\$37.204.435,92	R\$0,00	R\$358.643,06	0,97%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.846.880,36	R\$42.857.028,19	R\$0,00	-R\$1.989.852,17	-4,44%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$45.957.247,14	R\$44.267.886,74	R\$0,00	-R\$1.689.360,40	-3,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$64.367.066,21	R\$64.960.269,20	R\$0,00	R\$593.202,99	0,92%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$70.916.914,23	R\$71.568.619,62	R\$0,00	R\$651.705,39	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$124.356.232,63	R\$132.716.683,55	R\$7.400.000,00	R\$960.450,92	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$155.512.111,91	R\$156.701.221,56	R\$0,00	R\$1.189.109,65	0,76%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$176.155.316,30	R\$177.719.026,04	R\$0,00	R\$1.563.709,74	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$216.936.455,51	R\$218.952.941,92	R\$0,00	R\$2.016.486,41	0,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$221.797.946,94	R\$223.516.875,53	R\$0,00	R\$1.718.928,59	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$237.583.719,74	R\$239.610.727,25	R\$0,00	R\$2.027.007,51	0,85%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$266.512.735,35	R\$245.571.037,46	-R\$23.875.607,18	R\$2.933.909,29	1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$475.331.882,00	R\$335.404.181,34	-R\$144.802.000,00	R\$4.874.299,34	1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$263.782.816,51	R\$378.004.115,96	R\$112.574.515,75	R\$1.646.783,70	0,43%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$799.089.579,15	R\$827.244.638,20	R\$50.000.000,00	R\$4.279.451,89	0,50%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.468.984.507,41</b>	<b>R\$3.500.239.361,35</b>	<b>R\$31.657.270,53</b>	<b>R\$25.721.976,25</b>	<b>0,73%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

##### 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

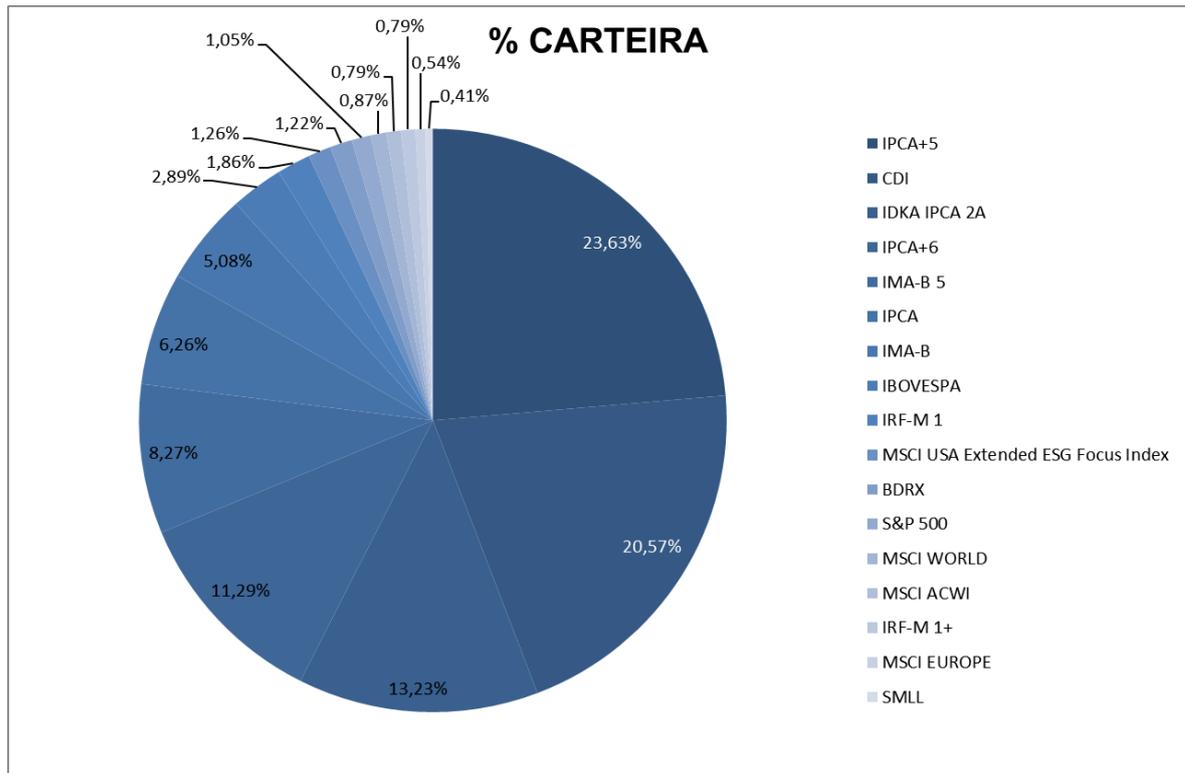
<b>ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022</b>											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2022		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>64,15%</b>	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>R\$2.245.361.146,53</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	1,86%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,27%	✓	R\$64.960.269,20
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	6,39%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,37%	✓	R\$223.516.875,53
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	6,85%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,14%	✓	R\$239.610.727,25
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,79%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,90%	✓	R\$132.716.683,55
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,48%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,26%	✓	R\$156.701.221,56
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,80%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	16,48%	✓	R\$378.004.115,96
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,49%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	17,22%	✓	R\$17.213.700,00
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	23,63%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	27,68%	✓	R\$827.244.638,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,08%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	8,23%	✓	R\$177.719.026,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,79%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	20,94%	✓	R\$27.673.889,24
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>22,89%</b>	<b>65,00%</b>	✓	<b>65,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$801.095.538,61</b>
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	9,58%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	3,37%	✓	R\$335.404.181,34
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,03%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,04%	✓	R\$1.156.633,11
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	7,02%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,93%	✓	R\$245.571.037,46
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$10.744,78
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL	IPCA	6,26%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	5,73%	✓	R\$218.952.941,92
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,05%</b>	<b>5,00%</b>	✓	<b>0,50%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>5,00%</b>	✓	<b>R\$1.704.444,76</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,05%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	3,64%	✓	R\$1.704.444,76
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,34%</b>	<b>35,00%</b>	✓	<b>35,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$151.814.981,97</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,45%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	9,56%	✓	R\$15.921.684,13
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,72%	✓	R\$16.357.525,69
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,50%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,88%	✓	R\$17.569.540,75
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,05%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,06%	✓	R\$36.595.340,44
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	1,33%	✓	R\$15.468.751,46
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,12%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	1,24%	✓	R\$4.117.553,32
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,41%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	1,90%	✓	R\$14.236.710,98
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,43%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,03%	✓	R\$15.023.706,15
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,47%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,44%	✓	R\$16.524.169,05
<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\$30.386.458,56</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,44%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,05%	✓	R\$15.257.133,28
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	11,07%	✓	R\$15.129.325,28
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,82%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$133.747.339,88</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,26%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,12%	✓	R\$44.267.886,74
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,54%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	11,08%	✓	R\$18.880.174,24
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,79%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	4,64%	✓	R\$27.742.250,71
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,22%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,89%	✓	R\$42.857.028,19
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>3,89%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$136.129.451,04</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,03%	✓	R\$3.565.940,85
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,04%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,71%	✓	R\$71.568.619,62
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,68%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	8,48%	✓	R\$23.790.454,65
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	1,06%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,54%	✓	R\$37.204.435,92
<b>Total:</b>										<b>R\$3.500.239.361,35</b>	



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

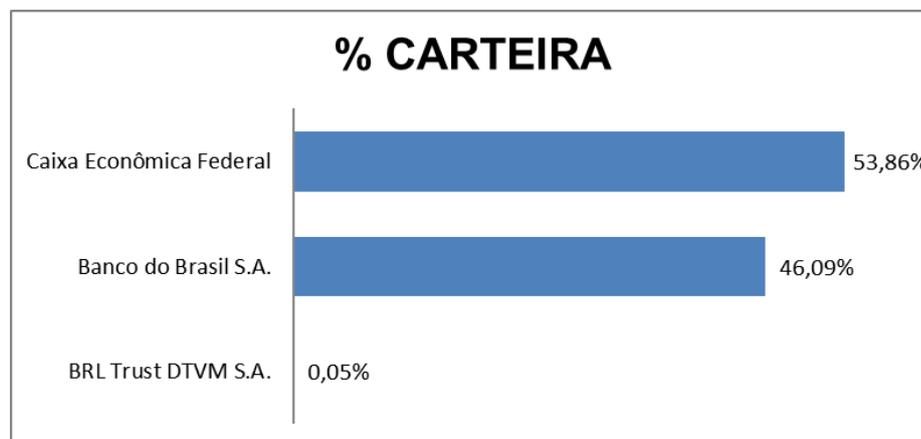
Indicador	Saldo em 31/05/2022	Participação
IPCA+5	R\$827.244.638,20	23,63%
CDI	R\$719.976.492,49	20,57%
IDKA IPCA 2A	R\$463.127.602,78	13,23%
IPCA+6	R\$395.217.815,96	11,29%
IMA-B 5	R\$289.417.905,11	8,27%
IPCA	R\$218.952.941,92	6,26%
IMA-B	R\$177.719.026,04	5,08%
IBOVESPA	R\$100.982.930,55	2,89%
IRF-M 1	R\$64.960.269,20	1,86%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$44.267.886,74	1,26%
BDRX	R\$42.857.028,19	1,22%
S&P 500	R\$36.595.340,44	1,05%
MSCI WORLD	R\$30.386.458,56	0,87%
MSCI ACWI	R\$27.742.250,71	0,79%
IRF-M 1+	R\$27.673.889,24	0,79%
MSCI EUROPE	R\$18.880.174,24	0,54%
SMLL	R\$14.236.710,98	0,41%
<b>Total</b>	<b>R\$3.500.239.361,35</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\$1.704.444,76	-0,61%	0,05%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.613.258.696,74	0,86%	46,09%
Caixa Econômica Federal	R\$1.885.276.219,85	0,73%	53,86%





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



## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

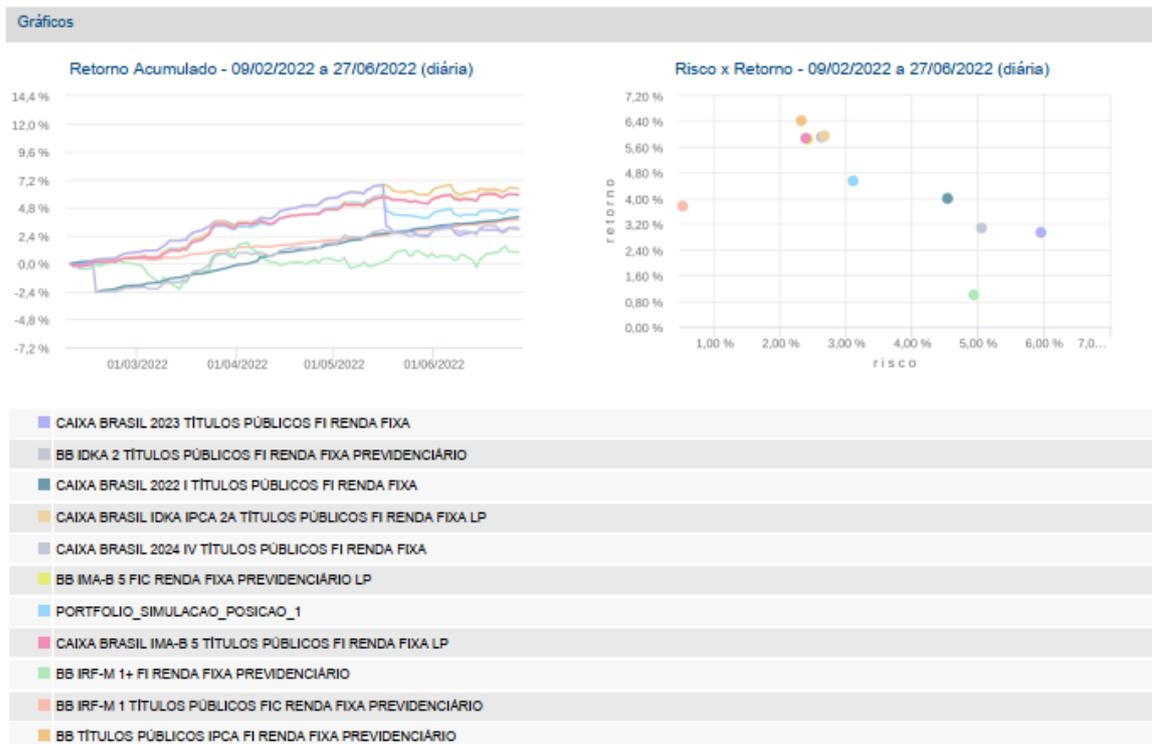
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
02/05/2022	R\$9.412,79	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/05/2022	R\$7.555,57	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/05/2022	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
06/05/2022	R\$4.565,55	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/05/2022	R\$4.360.965,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/05/2022	R\$4.200.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
12/05/2022	R\$7.314,77	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/05/2022	R\$7.427.890,77	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/05/2022	R\$26.124.392,82	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
17/05/2022	R\$7.660.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/05/2022	R\$26.124.392,82	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
18/05/2022	R\$158,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/05/2022	R\$15.000.000,00	BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE
19/05/2022	R\$15.000.000,00	BB MULTIMERCADO NORDEA IE
19/05/2022	R\$300.452,68	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/05/2022	R\$1.798,48	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/05/2022	R\$3.292,20	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/05/2022	R\$10.579.990,33	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/05/2022	R\$7.400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP
27/05/2022	R\$50.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
27/05/2022	R\$21.213,83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/05/2022	R\$120.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TP IPCA FI
27/05/2022	R\$50.000.000,00	FI CAIXA BRASIL 2023 TP RENDA FIXA
31/05/2022	R\$2.349,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/05/2022	R\$218.570,43	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/05/2022	R\$37.566,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/05/2022	R\$3.988.034,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/05/2022	R\$694.537,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/05/2022	R\$7.425.484,25	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TP IPCA FI
17/05/2022	R\$7.659.417,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/05/2022	R\$26.130.290,65	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
18/05/2022	R\$30.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/05/2022	R\$6.662.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
26/05/2022	R\$9.768.472,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/05/2022	R\$49.989.264,05	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
27/05/2022	R\$10.735,95	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
27/05/2022	R\$50.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
27/05/2022	R\$120.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$344.241.644,33
Resgates	-R\$312.584.373,80
Saldo	R\$31.657.270,53

## 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



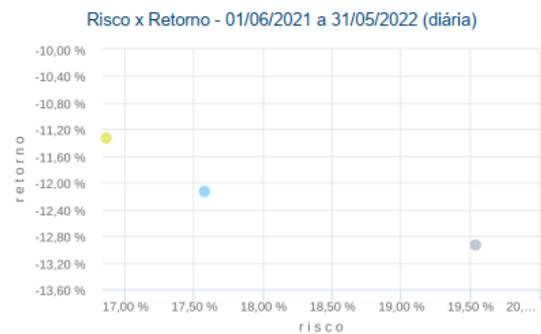
### 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

#### 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

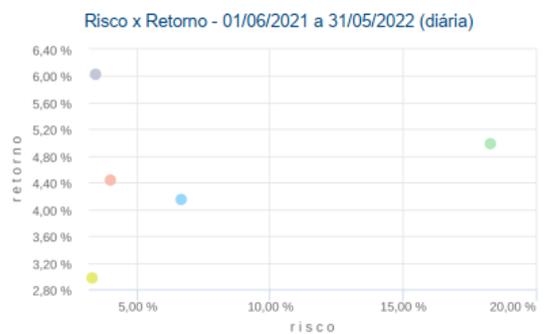
#### Gráficos



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

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

#### Gráficos



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



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

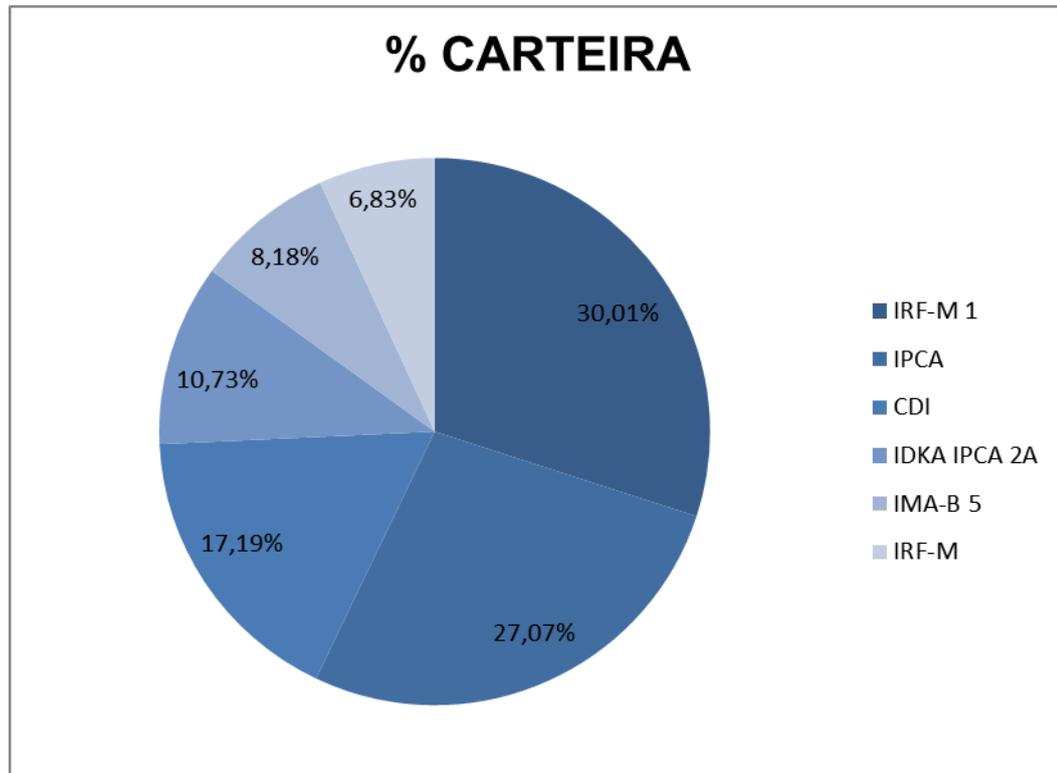
A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,87% no mês de maio, totalizando um saldo de R\$ 196.982.606,44 (cento e noventa e seis milhões e novecentos e oitenta e dois mil e seiscentos e seis reais e quarenta e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



### 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

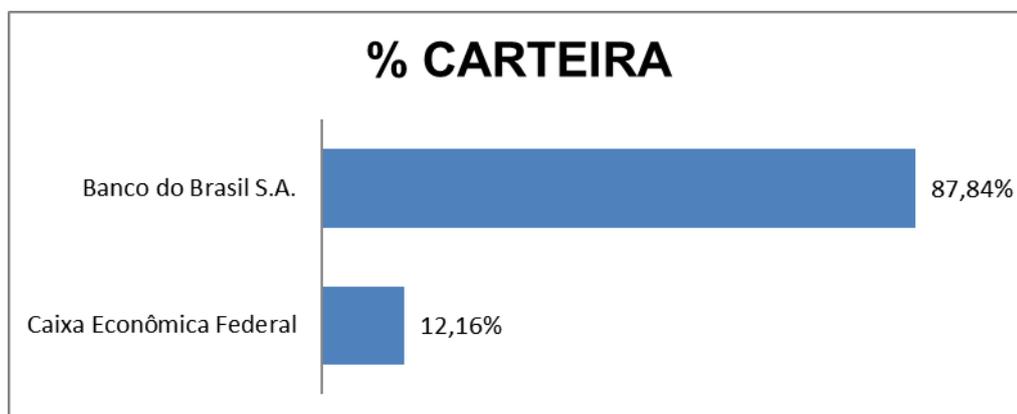
Indicador	Saldo em 31/05/2022	Participação
IRF-M 1	R\$59.111.435,76	30,01%
IPCA	R\$53.330.730,65	27,07%
CDI	R\$33.854.990,30	17,19%
IDKA IPCA 2A	R\$21.132.228,46	10,73%
IMA-B 5	R\$16.105.508,54	8,18%
IRF-M	R\$13.447.712,73	6,83%
	<b>R\$196.982.606,44</b>	<b>100,00%</b>



### 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$23.950.193,42	12,16%
Banco do Brasil S.A.	R\$173.032.413,02	87,84%

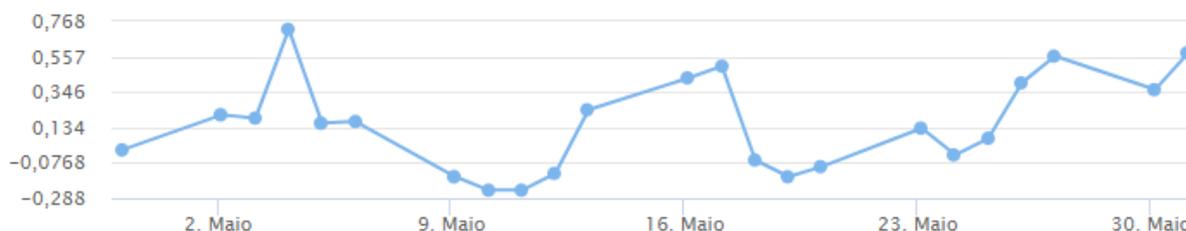




## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

### 8.1. RENTABILIDADE

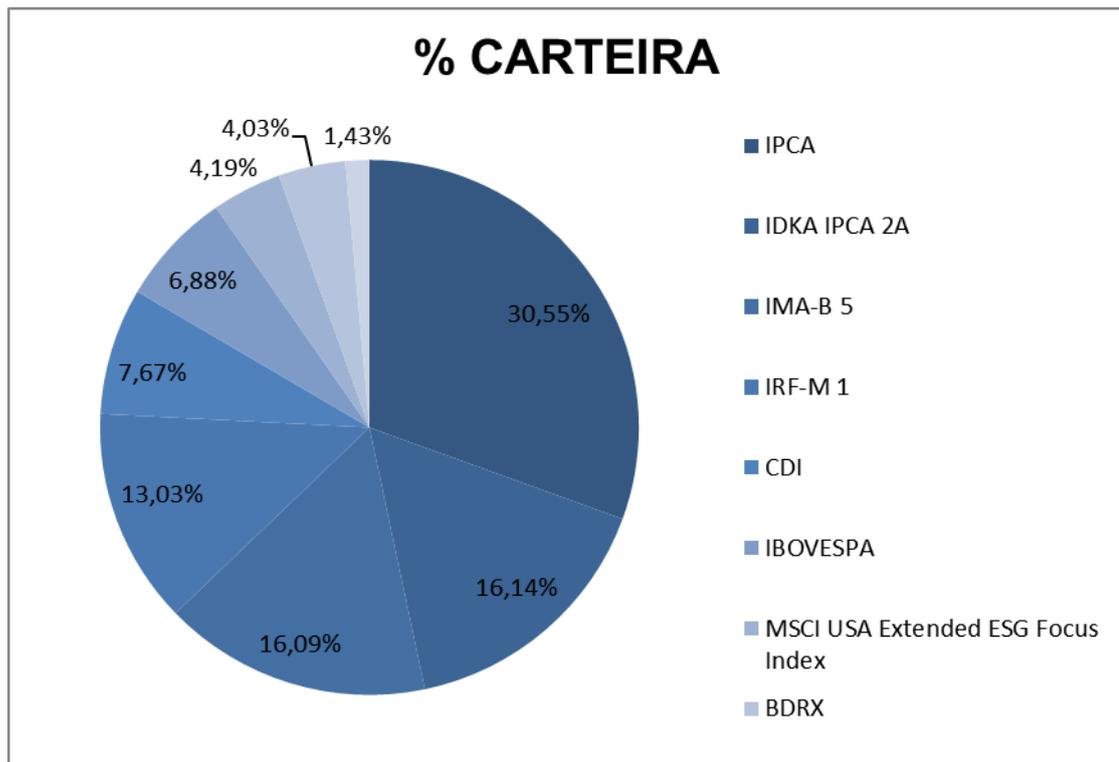
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado de 0,58% e fechou o mês com o saldo de R\$ 23.233.008,73 (vinte e três milhões e duzentos e trinta e três mil e oito reais e setenta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de maio.



### 8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

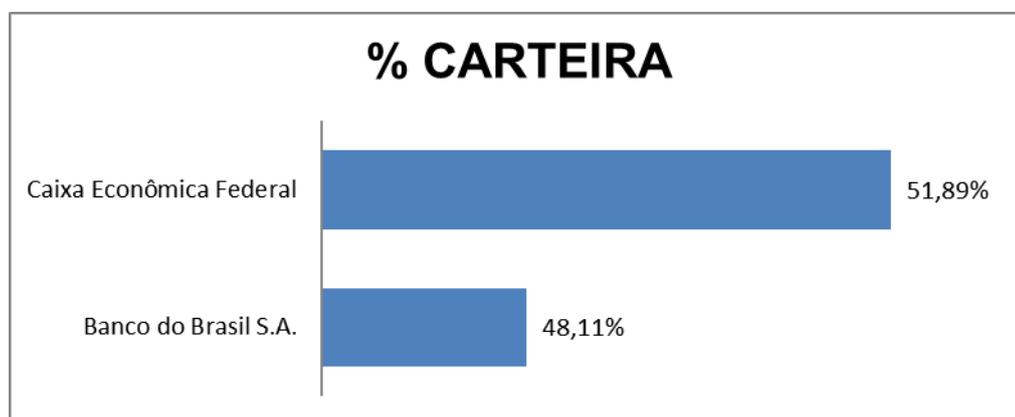
Indicador	Saldo em 31/05/2022	Participação
IPCA	R\$7.098.663,44	30,55%
IDKA IPCA 2A	R\$3.750.857,55	16,14%
IMA-B 5	R\$3.737.095,43	16,09%
IRF-M 1	R\$3.027.080,80	13,03%
CDI	R\$1.781.308,11	7,67%
IBOVESPA	R\$1.597.922,55	6,88%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$972.664,11	4,19%
BDRX	R\$935.434,84	4,03%
SMLL	R\$331.981,90	1,43%
	<b>R\$23.233.008,73</b>	<b>100,00%</b>



### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.177.830,48	48,11%
Caixa Econômica Federal	R\$12.055.178,25	51,89%



## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

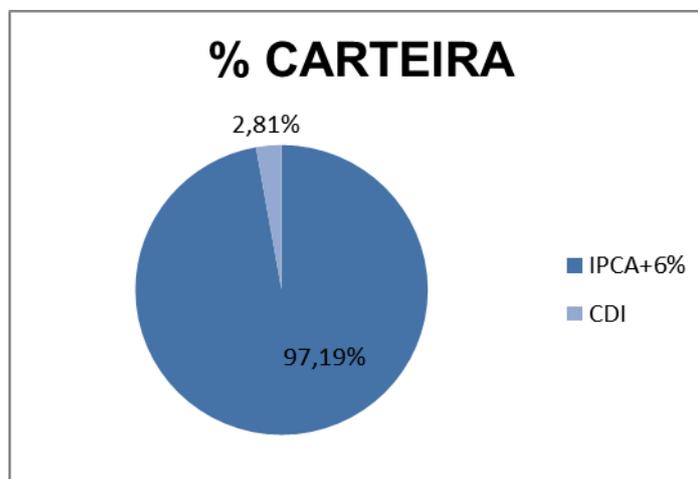
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,54% e fechou o mês com o saldo de R\$ 16.334.972,63 (dezesesseis milhões e trezentos e trinta e quatro mil e novecentos e setenta e dois reais e sessenta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de maio.



### 9.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2022	Participação
IPCA+6%	R\$15.875.173,99	97,19%
CDI	R\$459.798,64	2,81%
	<b>R\$16.334.972,63</b>	<b>100,00%</b>

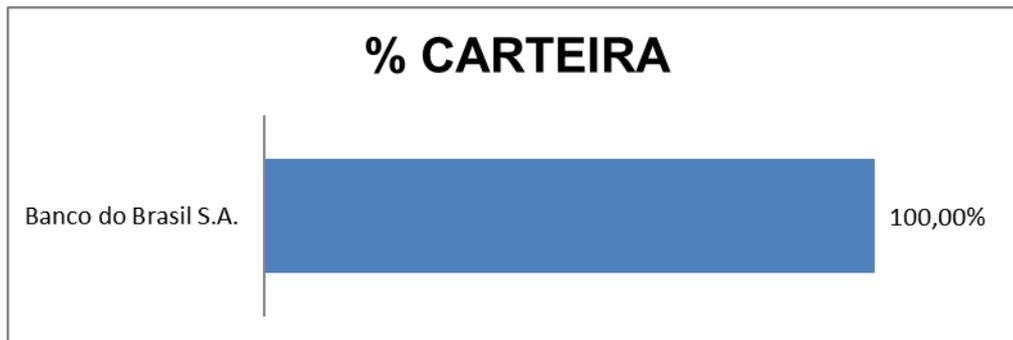




### 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$16.334.972,63	100,00%





## 10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

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

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	0,50%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,20%	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 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	0,20%	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%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%



## 11. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de maio de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.736.789.949,15 (três bilhões e setecentos e trinta e seis milhões e setecentos e oitenta e nove mil e novecentos e quarenta e nove reais e quinze centavos).

Macaé, 29 de junho de 2022.

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



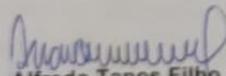
### PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e nove dias do mês de junho de 2022, 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 maio de 2022.

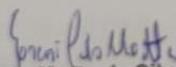
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje, 29 de junho de 2022.

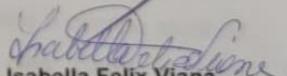
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de Maio de 2022, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

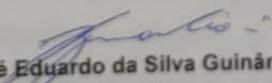
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev de 2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente à **MAIO de 2022**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

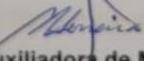
  
Alfredo Tanos Filho

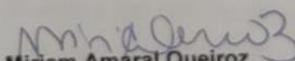
  
Claudio de Freitas Duarte

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
Isabella Felix Viana

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Maria Auxiliadora de Moura Ferreira

  
Miriam Amarel Queiroz

  
Patric Alves de Vasconcellos



## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

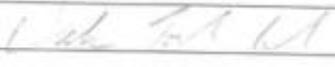
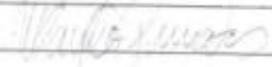
MAIO DE 2022

### TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 28/07/2022, 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 **MAIO de 2022**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **MAIO DE 2022**.

*Macaé, 28 de julho de 2022.*

#### CONSELHO FISCAL

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