

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**JUNHO - 2023**



## SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA.....</b>	<b>7</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....</b>	<b>12</b>
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	12
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	13
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	14
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....</b>	<b>15</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS.....</b>	<b>15</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOURO NACIONAL.....	15
6.2. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP.....	16
6.3. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM.....	16
6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES.....	17
6.5. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR.....	17
6.6. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	18
6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	18
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....</b>	<b>19</b>
7.1. RENTABILIDADE.....	19
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	19
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	20
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	20
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....</b>	<b>21</b>
8.1. RENTABILIDADE.....	21
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	22
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	22
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	23
<b>9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....</b>	<b>24</b>
9.1. RENTABILIDADE.....	24
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	24
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	24
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	25
<b>10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023.....</b>	<b>25</b>
10.1. RENTABILIDADE.....	25
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	26
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	26
10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	27
<b>11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....</b>	<b>28</b>
11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	28
<b>12. CONCLUSÃO.....</b>	<b>29</b>



## 1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de junho 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 mês de junho, o rumo da política monetária e indícios da desaceleração das economias mundiais permaneceram no centro das discussões. A atenção está na divulgação de novos dados de atividade econômica e inflação ao redor do mundo. Já no Brasil, o ambiente parece um pouco menos confuso, e a inflação abaixo do esperado impulsionou os ativos de risco. A guerra da Ucrânia completa 16 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas.

Em junho, o Comitê de Mercado Aberto do Banco Central Americano (FOMC, na sigla em inglês) decidiu, por unanimidade, pausar seu aperto monetário e manter a taxa básica da economia dos EUA, a Fed Fund Rate, entre o intervalo de 5,00% a 5,25%. No entanto, o comitê deixou claro que era uma pausa e não o fim do ciclo de alta e elevou a taxa de juros projetada em 0,50 p.p. para 2023, sugerindo duas futuras elevações de 0,25 p.p., condicionadas aos dados de inflação, mercado de trabalho e crédito. Essa instância de *data dependency* (aguardando divulgação de novos dados para tomar decisões) permite que a autoridade monetária ganhe tempo sem se comprometer.

Na economia real, as vendas no varejo aumentaram 0,3% em maio, superando as expectativas de contração de 0,2%. Veículos e materiais de construção se destacaram, com crescimentos de 1,5% e 2,2%, respectivamente. A produção industrial diminuiu em -0,2% em maio, um resultado abaixo do esperado.



No mercado de trabalho, em maio foram criadas 339 mil vagas, superando as expectativas. Entretanto, a taxa de desemprego subiu de 3,4% para 3,7%. O crescimento salarial médio foi de 4,3% (A/A), uma ligeira queda comparada à medição anterior.

Por fim, a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI) acelerou em 0,1% (M/M), com a taxa anual desacelerando de 4,9% para 4,0%. A medida de núcleo, excluindo alimentos e energia, manteve-se estável em 0,4% (M/M), com acumulado em 12 meses passando de 5,5% para 5,3%.

Na China, o Índice de Gerentes de Compras (PMI) composto subiu para 55,6 pontos em maio, no quinto mês consecutivo de expansão. Este crescimento foi impulsionado tanto pelos serviços, com PMI de 57,1, quanto pela indústria, com PMI de 50,9. Ambos os resultados superaram as expectativas do mercado, que previam 55,2 e 50,3 pontos, respectivamente.

No entanto, apesar do crescimento na atividade, os lucros industriais acumulados durante o período de janeiro a maio de 2023 caíram 18,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. A indústria de energia elétrica, produção de calor e fornecimento foi o destaque positivo, com um aumento de 45,9% nos lucros totais ano a ano (A/A). Em contraste, a indústria de processamento de petróleo, carvão e outros combustíveis viu uma queda expressiva de 92,8% (A/A) em lucros.

Por fim, o CPI ficou estável na comparação anual e teve uma queda de 0,2% em relação ao mês anterior, enquanto os preços na “porta da fábrica” tiveram a maior deflação desde 2016, de 5,4% em termos anuais, afetados pelo enfraquecimento na demanda por bens de consumo e manufaturados.

Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE), subiu novamente os juros em 0,25% no início do mês de junho, embora tenha diminuído o ritmo de aumentos devido à avaliação de que um ajuste significativo já havia sido feito. A presidente do BCE, Christine Lagarde, descartou qualquer pausa na alta dos juros, afirmando que o trabalho ainda não foi concluído, ressaltando a meta de inflação de 2,0%.

O Banco da Inglaterra (BoE) também elevou sua taxa básica de juros em 0,50 pontos percentuais, indo para 5,00%, mantendo a posição de que mais elevações serão necessárias se as pressões inflacionárias persistirem.

A inflação na Zona do Euro desacelerou de 7,0% em abril para 5,5% em junho, conforme o Índice de Preços ao Consumidor (CPI). A queda foi observada principalmente nos



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



preços de energia e alimentos, embora o setor de serviços tenha acelerado. Esta desaceleração também se refletiu em grandes economias do bloco, como Alemanha, Espanha, França e Itália. No acumulado de 12 meses, a inflação ao consumidor desacelerou de 6,1% para 5,5%.

Entretanto, a medida de núcleo do CPI, que desconsidera itens voláteis, acelerou de 5,3% para 5,4%, abaixo das expectativas de mercado de 5,5%. A produção industrial variou positivamente em 1,0% em abril, enquanto as vendas no varejo se mantiveram estáveis após queda em março, com o volume anualizado de vendas registrando queda de -2,6%.

O Fórum do BCE, realizado na última semana de junho, reuniu líderes dos bancos centrais das principais economias desenvolvidas. Ficou claro o consenso entre o FOMC, BCE e BoE sobre a continuidade do aperto monetário. Enquanto isso, o Banco Central Japonês busca uma "alta consistente" nos preços para revisar sua política monetária.

No Brasil, em junho, a atividade econômica apresentou um quadro misto. Embora os indicadores de abril tenham apontado tendências negativas nos setores de serviços, varejo ampliado e indústria, a confiança teve uma recuperação em junho, com a incerteza econômica diminuindo. O setor agropecuário continuou em um momento de força, assim como a balança comercial, apesar da resiliência persistente no mercado de trabalho.

No contexto fiscal, o Novo Arcabouço Fiscal está em sua fase final de tramitação e deverá ser aprovado em agosto. Esta ação, esperada com grande expectativa pelo mercado, deve mitigar o risco de descontrole da dívida pública, proporcionando uma visão de estabilidade econômica.

O início do mês foi marcado também pelo anúncio do pacote de desconto para carros baratos do governo. O subsídio reduziu de R\$ 2 mil a R\$ 8 mil no preço final de carros populares. No total, o governo reservou R\$ 1,5 bilhão para o programa. Apesar de inicialmente bem-visto, a notícia de extensão do pacote no final do mês provocou ruídos fiscais, já que, o mercado espera que o governo cumpra com as regras do arcabouço fiscal que exigirão dureza nos gastos e aumento de receitas.

No campo monetário, a inflação atual mais controlada e a melhoria das expectativas futuras, aliadas à uma postura mais suave (dovish) do Banco Central, acenderam a expectativa de redução da Taxa Selic a partir de agosto.

No mês, o Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a taxa Selic em 13,75% ao ano, citando a necessidade de cautela e parcimônia diante da inflação. O cenário externo continua adverso e prevê-se uma desaceleração da economia nos próximos trimestres. A Ata



do Copom indicou uma possível flexibilização em agosto, dependendo da conjuntura econômica. Adicionalmente, a definição pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) da manutenção da meta de inflação de 3% para os anos de 2024, 2025 e 2026 deixou o mercado mais otimista. A novidade foi que a partir de 2025 a meta será contínua, ou seja, não será mais fechada para cada ano calendário.

O Banco Central (Bacen) revisou as projeções para a taxa de juros neutra, elevou a estimativa de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em 2023 e estendeu o horizonte de projeção da inflação até 2025. A probabilidade de ultrapassar o limite superior da meta de inflação em 2023 diminuiu para 61%. As estimativas apontam para uma tendência de alta da taxa neutra de juros, com uma mediana de 4,8% em dois anos, reduzindo para 4,5% em cinco anos.

A produção industrial teve uma retração de 0,6% no mesmo mês, com destaque para as quedas nas máquinas e equipamentos, veículos e alimentos. As paralisações de produção, principalmente nas fábricas de automóveis, contribuíram para esta queda. Em contrapartida, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou um crescimento de 0,6% em abril, com o setor agropecuário como principal contribuinte para essa taxa positiva.

Em relação ao mercado de trabalho, houve um saldo positivo de 155.270 empregos formais em maio, principalmente nos serviços, e a taxa de desemprego diminuiu de 8,5% para 8,3%.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que diminuiu -0,08% em junho, uma desaceleração em comparação com o aumento de +0,23% visto no mês anterior, marcando a menor variação mensal em 9 meses. Como resultado, o índice aumentou +3,16% em 12 meses (contra +3,94% em maio), mostrando uma desaceleração nessa base de comparação.

Os grupos “Transportes” e “Habitação” foram importantes na variação, com alterações de -0,41% e +0,69%, respectivamente. O maior impacto para a variação do índice veio do grupo Habitação, impulsionado pelo aumento dos itens de Encargos e manutenção, incluindo Aluguel e taxas. Os preços administrados aumentaram +0,06% em junho, principalmente devido ao aumento dos preços do item Ônibus interestadual.

Em contrapartida, os preços livres desaceleraram. Nas subdivisões dos preços livres, os serviços aumentaram, enquanto os produtos industriais e alimentos diminuíram. A média dos núcleos desacelerou tanto mensalmente quanto em 12 meses. Na margem, tivemos



desaceleração dos industriais, no entanto, o núcleo de serviços acelerou. O índice de difusão diminuiu de 55,97% para 49,6%.

Apesar de todo temor com relação a uma possível recessão global, os ativos de risco performaram bem no mês de junho. No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou alta de 6,47%, e o Stoxx 600, índice de ações europeias, fechou em alta de 2,25% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, subiu 1,16%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, teve alta de 3,80%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, encerrou o mês de junho com uma valorização de 9,00%, fechando aos 118.087 pontos. Esse avanço expressivo deu continuidade à tendência de alta identificada em maio, fruto de uma maior disposição dos investidores ao risco. Complementando este panorama positivo, o desempenho acumulado do índice no ano atingiu 7,61%, impulsionado por perspectivas favoráveis tanto na política fiscal quanto na monetária.

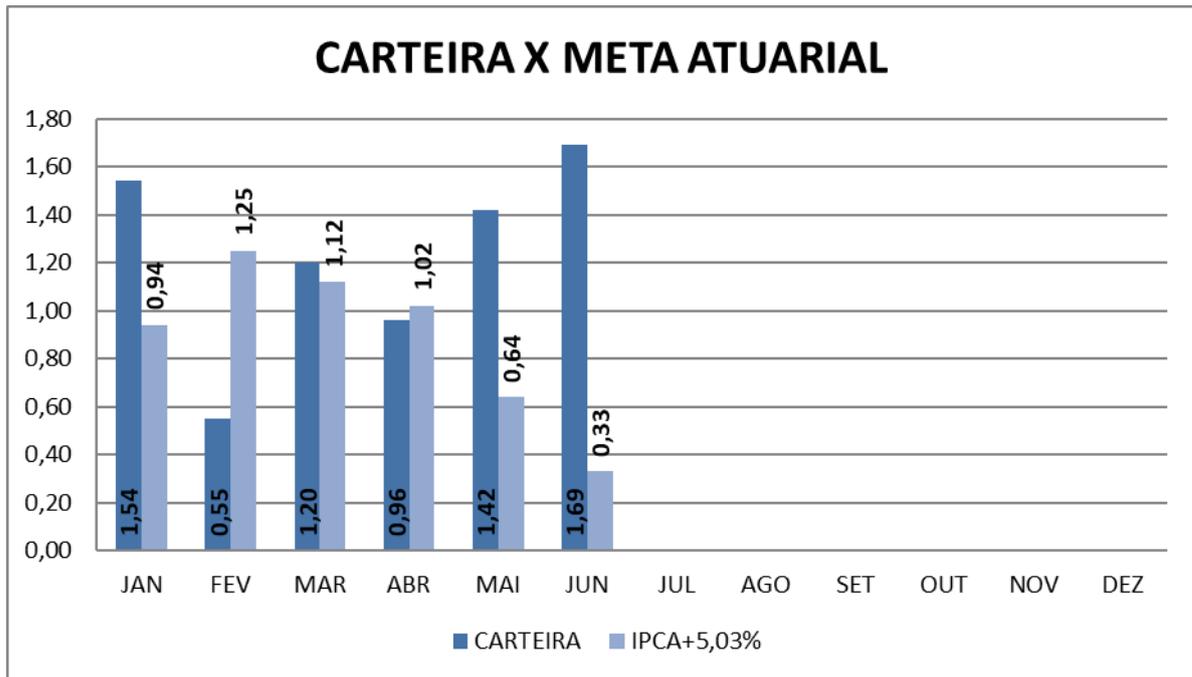
O ambiente favorável deu combustível às projeções de que os juros podem ser cortados nos próximos meses. E isso, por sua vez, permitiu a recuperação de setores ligados ao ciclo econômico doméstico, que vinham bastante descontados. Ainda que o presidente do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto, continue com uma postura mais dura, parece que estamos caminhando para um possível ciclo de corte de juros nos próximos meses.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

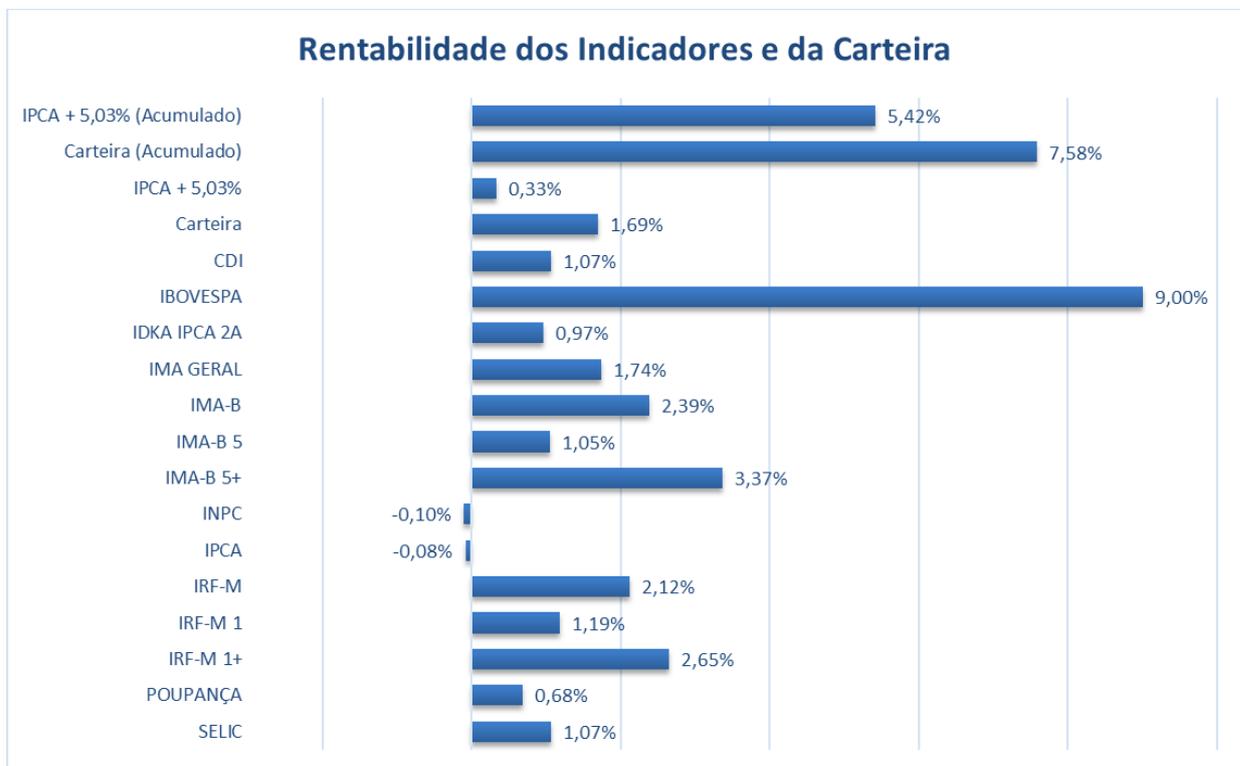
No mês de junho, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 1,69%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,33%.

#### 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	1,42	1,69							7,58
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33							5,42

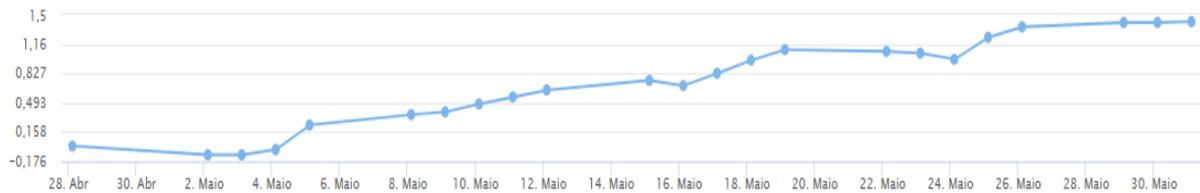


A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.





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



No mês tivemos grandes destaques nos diversos segmentos de investimentos, principalmente em fundos de investimentos em ações domésticas, fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial e os fundos atrelados à inflação de longo prazo. Dentre eles, BB Ações Ibovespa Ativo, com 9,19%, Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado, com 7,00% e BB Previdenciário RF IMA-B 5+, com 3,31%. Isso mostra a importância da diversificação em diferentes estratégias e principalmente a correlação negativa dos juros com a bolsa de valores, por isso, quando começam a aparecer sinais de quedas, mesmo que possam apresentar oscilações é importante aumentar os investimentos em renda variável e renda fixa que se beneficiam da queda de juros para ganhos na marcação a mercado.

Vale ressaltar que o balanço de risco está mais favorável para o mercado acionário. Mesmo com a indústria de fundos ainda recebendo saques e com o fluxo estrangeiro ainda modesto para a bolsa, a redução dos juros futuros está aí e virá para a Selic também. Apesar das altas dos últimos meses, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 7,57%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 6,10%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 2,57%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de -1,70%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,45%.

O fundo de vértice FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam respectivamente 0,93%. As NTN-B 2024 renderam 0,54% e as NTN-B 2025 renderam 0,51%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,05%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 0,10%. Os fundos IMA-B 5 tiveram



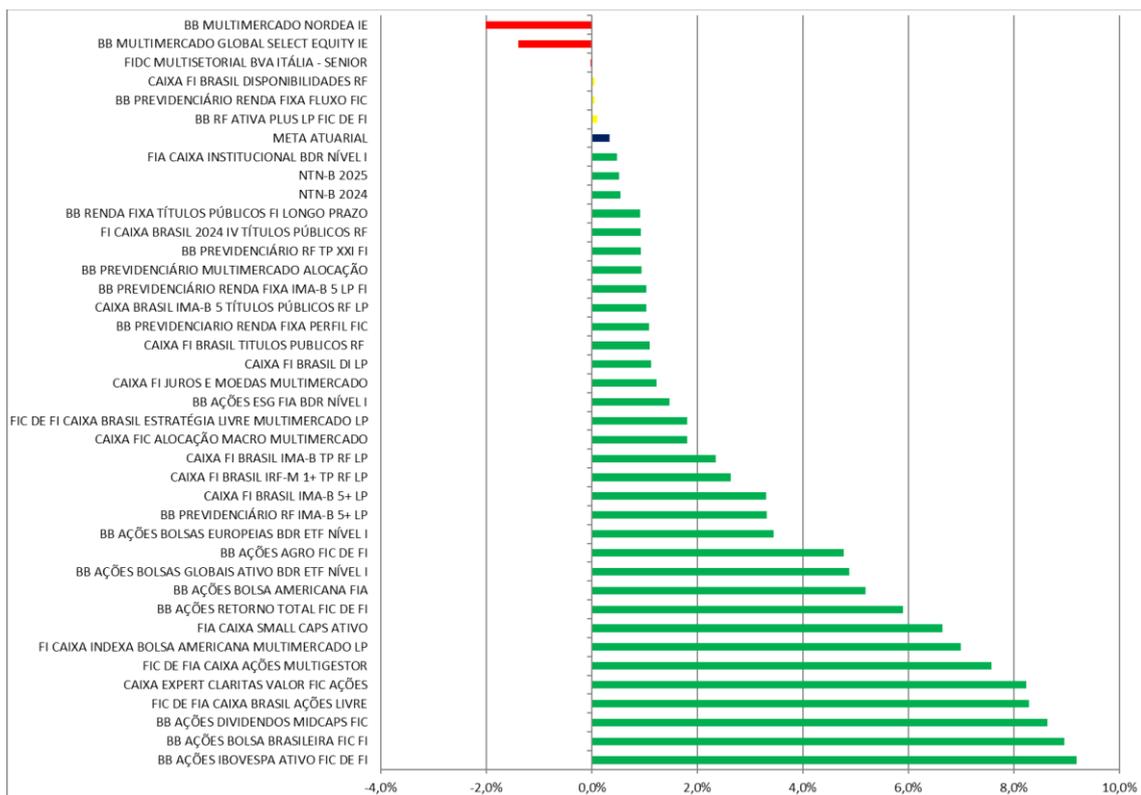
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social



um retorno de 1,03%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de 3,31%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de 2,35%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 2,63%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade negativa de -0,03%. Até 30/06/2023 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 junho estava em R\$ 697.960,53 (seiscentos e noventa e sete mil e novecentos e sessenta reais e cinquenta e três 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.



O rendimento de junho da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 66.629.091,26 (sessenta e seis milhões e seiscentos e vinte e nove mil e noventa e um reais e vinte e seis centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de junho em R\$ 4.011.287.136,15 (quatro bilhões e onze milhões e duzentos e oitenta e sete mil e cento e trinta e seis reais e quinze centavos).



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



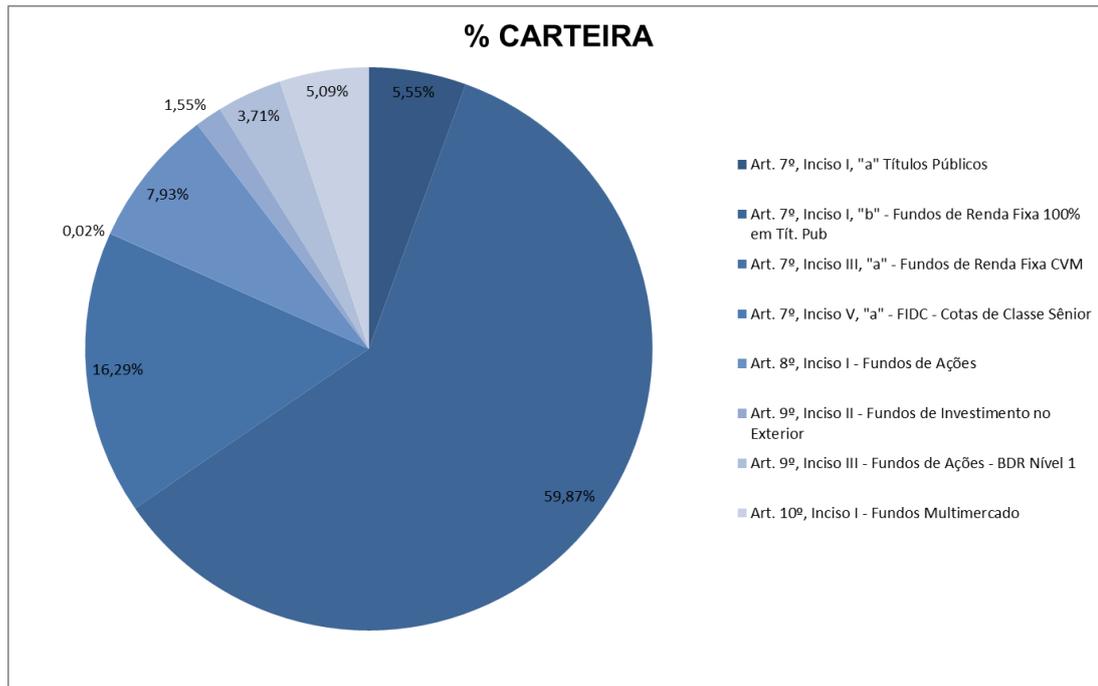
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 31/05/2023	Saldo em 30/06/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$1.093,92	R\$3.931,33	R\$0,00	R\$2.837,41	0,05%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$698.169,17	R\$697.960,53	R\$0,00	-R\$208,64	-0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$619.677,69	R\$809.297,10	R\$72.653,47	R\$116.965,94	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.007.259,53	R\$1.012.666,19	R\$0,00	R\$5.406,66	0,54%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.974.240,38	R\$4.011.585,30	R\$0,00	R\$37.344,92	0,94%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.016.491,07	R\$4.347.055,07	R\$0,00	R\$330.564,00	8,23%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$18.896.268,40	R\$20.632.605,96	R\$0,00	R\$1.736.337,56	9,19%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.270.021,59	R\$20.968.557,86	R\$0,00	R\$698.536,27	3,45%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$25.815.071,04	R\$25.296.100,47	R\$0,00	-R\$518.970,57	-2,01%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$26.552.620,45	R\$27.033.850,69	R\$0,00	R\$481.230,24	1,81%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$26.507.357,52	R\$28.879.045,62	R\$0,00	R\$2.371.688,10	8,95%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$28.339.226,76	R\$29.722.287,34	R\$0,00	R\$1.383.060,58	4,88%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$22.131.412,23	R\$30.558.962,60	R\$6.000.000,00	R\$2.427.550,37	8,63%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$26.866.954,81	R\$34.807.600,94	R\$6.000.000,00	R\$1.940.646,13	5,90%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$28.819.790,23	R\$36.484.393,79	R\$6.000.000,00	R\$1.664.603,56	4,78%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$37.372.308,45	R\$36.851.288,63	R\$0,00	-R\$521.019,82	-1,39%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$30.573.821,36	R\$39.004.120,73	R\$6.000.000,00	R\$2.430.299,37	6,64%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$30.699.515,08	R\$39.478.204,23	R\$6.000.000,00	R\$2.778.689,15	7,57%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$40.283.966,77	R\$41.014.357,24	R\$0,00	R\$730.390,47	1,81%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$39.518.907,79	R\$41.569.123,17	R\$0,00	R\$2.050.215,38	5,19%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$33.162.142,76	R\$42.403.767,16	R\$6.000.000,00	R\$3.241.624,40	8,28%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$41.148.592,14	R\$44.030.791,40	R\$0,00	R\$2.882.199,26	7,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$48.225.313,19	R\$48.933.802,45	R\$0,00	R\$708.489,26	1,47%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$48.775.372,10	R\$49.003.685,11	R\$0,00	R\$228.313,01	0,47%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$50.421.457,39	R\$51.748.893,85	R\$0,00	R\$1.327.436,46	2,63%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$83.782.145,65	R\$86.543.906,47	R\$0,00	R\$2.761.760,82	3,30%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$86.850.290,24	R\$87.911.872,75	R\$0,00	R\$1.061.582,51	1,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$91.360.603,41	R\$94.381.723,73	R\$0,00	R\$3.021.120,32	3,31%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$100.709.772,94	R\$103.079.928,55	R\$0,00	R\$2.370.155,61	2,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$145.018.134,39	R\$146.513.146,48	R\$0,00	R\$1.495.012,09	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$171.453.465,19	R\$173.222.097,05	R\$0,00	R\$1.768.631,86	1,03%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$0,00	R\$200.190.924,91	R\$200.000.000,00	R\$190.924,91	0,10%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$204.016.673,91	R\$205.917.009,18	R\$0,00	R\$1.900.335,27	0,93%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$215.216.725,94	R\$217.617.226,41	R\$0,00	R\$2.400.500,47	1,12%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$200.643.676,81	R\$221.758.350,10	R\$19.998.805,46	R\$1.115.867,83	0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$229.286.737,45	R\$231.421.720,92	R\$0,00	R\$2.134.983,47	0,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$231.024.140,13	R\$234.882.520,58	R\$1.305.000,00	R\$2.553.380,45	1,08%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$849.156.445,98	R\$638.852.885,76	-R\$218.000.000,00	R\$7.696.439,78	0,91%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$700.065.722,10	R\$669.689.888,50	-R\$38.000.000,00	R\$7.624.166,40	1,09%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.943.281.585,96</b>	<b>R\$4.011.287.136,15</b>	<b>R\$1.376.458,93</b>	<b>R\$66.629.091,26</b>	<b>1,69%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

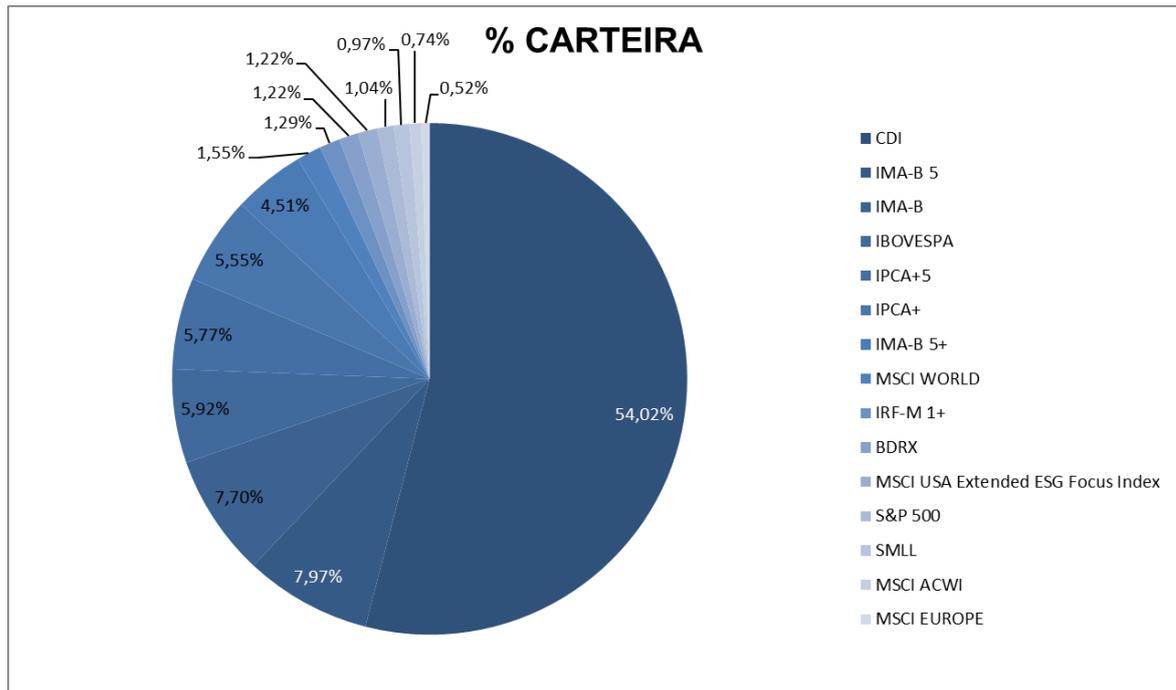
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023									
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo			Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "a" Títulos Públicos</b>		<b>5,55%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>Não se Aplica</b>		<b>R\$222.771.016,29</b>
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	5,55%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	N/A		R\$222.771.016,29
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub</b>		<b>59,87%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		<b>R\$2.401.371.200,49</b>
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	15,93%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	2,94%		R\$638.852.885,76
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	16,70%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	4,64%		R\$669.689.888,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,65%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	2,47%		R\$146.513.146,48
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,32%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	1,99%		R\$173.222.097,05
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	2,57%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	2,78%		R\$103.079.928,55
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,13%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	5,67%		R\$205.917.009,18
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,35%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	10,67%		R\$94.381.723,73
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	2,16%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	7,58%		R\$86.543.906,47
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	1,29%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	3,82%		R\$51.748.893,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,77%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	6,59%		R\$231.421.720,92
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>16,29%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>			<b>R\$653.503.900,33</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,86%	65,00%	65,00%	20,00%	1,50%			R\$234.882.520,58
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%			R\$809.297,10
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,99%	65,00%	65,00%	20,00%	2,88%			R\$200.190.924,91
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,43%	65,00%	65,00%	20,00%	1,35%			R\$217.617.226,41
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%			R\$3.931,33
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,02%</b>	<b>5,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>20,00%</b>	<b>5,00%</b>			<b>R\$697.960,53</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%			R\$697.960,53
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,93%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>			<b>R\$318.164.879,27</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,51%	35,00%	35,00%	20,00%	13,48%			R\$20.632.605,96
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,72%	35,00%	35,00%	20,00%	11,84%			R\$28.879.045,62
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,91%	35,00%	35,00%	20,00%	8,92%			R\$36.484.393,79
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,04%	35,00%	35,00%	20,00%	3,24%			R\$41.569.123,17
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,87%	35,00%	35,00%	20,00%	3,40%			R\$34.807.600,94
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,76%	35,00%	35,00%	20,00%	7,48%			R\$30.558.962,60
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00%	35,00%	20,00%	12,55%			R\$4.347.055,07
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,97%	35,00%	35,00%	20,00%	4,94%			R\$39.004.120,73
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,98%	35,00%	35,00%	20,00%	5,15%			R\$39.478.204,23
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,06%	35,00%	35,00%	20,00%	6,02%			R\$42.403.767,16
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>1,55%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>			<b>R\$62.147.389,10</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,92%	10,00%	10,00%	20,00%	3,21%			R\$36.851.288,63
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,63%	10,00%	10,00%	20,00%	25,53%			R\$25.296.100,47
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,71%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>			<b>R\$148.628.332,76</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,22%	10,00%	10,00%	20,00%	3,77%			R\$48.933.802,45
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,52%	10,00%	10,00%	20,00%	15,86%	X		R\$20.968.557,86
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,74%	10,00%	10,00%	20,00%	7,22%			R\$29.722.287,34
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,22%	10,00%	10,00%	20,00%	2,38%			R\$49.003.685,11
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>5,09%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>			<b>R\$204.002.457,38</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,13%			R\$4.011.585,30
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	2,58%			R\$41.014.357,24
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,19%	10,00%	10,00%	20,00%	5,07%			R\$87.911.872,75
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	10,64%			R\$27.033.850,69
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,10%	10,00%	10,00%	20,00%	2,65%			R\$44.030.791,40
<b>Total:</b>									<b>R\$4.011.287.136,15</b>



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

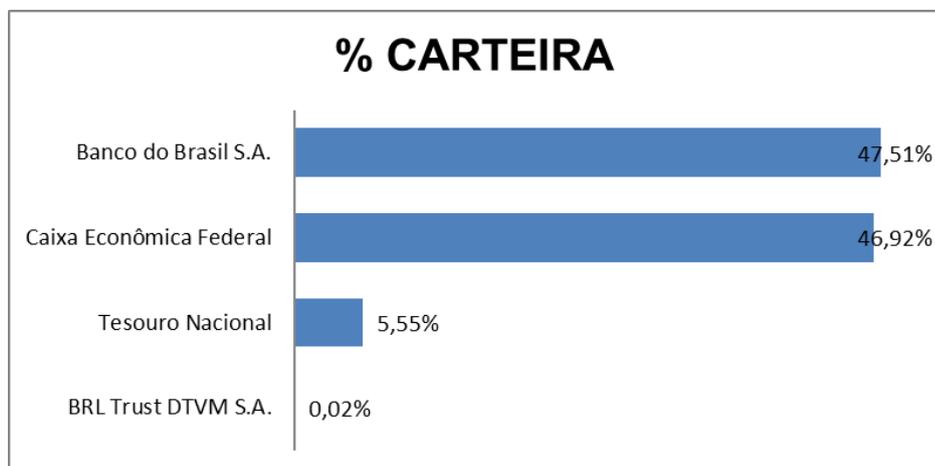
Indicador	Saldo em 30/06/2023	Participação
CDI	R\$2.166.747.092,50	54,02%
IMA-B 5	R\$319.735.243,53	7,97%
IMA-B	R\$308.996.937,73	7,70%
IBOVESPA	R\$237.591.635,37	5,92%
IPCA+5	R\$231.421.720,92	5,77%
IPCA+	R\$222.771.016,29	5,55%
IMA-B 5+	R\$180.925.630,20	4,51%
MSCI WORLD	R\$62.147.389,10	1,55%
IRF-M 1+	R\$51.748.893,85	1,29%
BDRX	R\$49.003.685,11	1,22%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$48.933.802,45	1,22%
S&P 500	R\$41.569.123,17	1,04%
SMLL	R\$39.004.120,73	0,97%
MSCI ACWI	R\$29.722.287,34	0,74%
MSCI EUROPE	R\$20.968.557,86	0,52%
<b>Total</b>	<b>R\$4.011.287.136,15</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\$697.960,53	-0,03%	0,02%
Tesouro Nacional	R\$222.771.016,29	0,53%	5,55%
Caixa Econômica Federal	R\$1.882.050.585,72	2,00%	46,92%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.905.767.573,61	2,00%	47,51%



## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
01/06/2023	R\$19.527.219,91	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	01/06/2023	R\$20.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF
02/06/2023	R\$19.998.805,46	NTN-B 2025	02/06/2023	R\$19.932.057,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/06/2023	R\$4.055,54	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	12/06/2023	R\$200.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
06/06/2023	R\$400.647,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	13/06/2023	R\$199.998.190,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/06/2023	R\$4.514.978,93	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	22/06/2023	R\$18.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
12/06/2023	R\$194.874.412,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	22/06/2023	R\$18.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
12/06/2023	R\$5.140.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	23/06/2023	R\$6.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
13/06/2023	R\$200.000.000,00	BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	26/06/2023	R\$9.361.384,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/06/2023	R\$24.143,37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	26/06/2023	R\$2.260.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/06/2023	R\$11.532,56	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	26/06/2023	R\$1.575.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
16/06/2023	R\$1.936,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	30/06/2023	R\$786.904,47	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/06/2023	R\$982,34	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
20/06/2023	R\$258.343,67	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
21/06/2023	R\$1.038,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
22/06/2023	R\$6.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF			
22/06/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI			
22/06/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC			
23/06/2023	R\$6.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO			
23/06/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE			
23/06/2023	R\$10.438.183,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
23/06/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI			
26/06/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR			
27/06/2023	R\$85.636,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
28/06/2023	R\$8.077,89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$497.289.995,77
Resgates	-R\$495.913.536,84
Saldo	R\$1.376.458,93

## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

### 6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREIRO NACIONAL

#### Gráficos



PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1

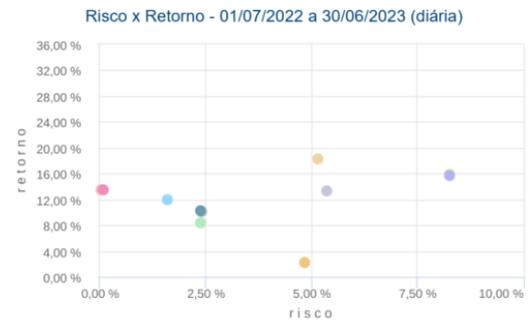
NTN-B 760199 20240815

NTN-B 760199 20250515



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

### Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

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

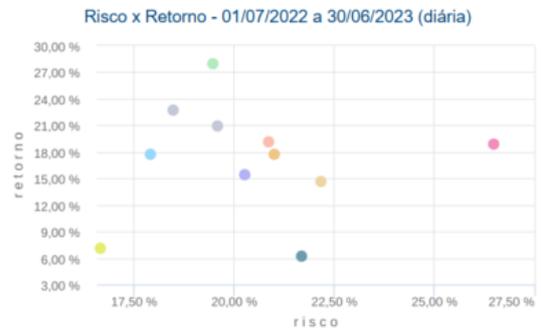
### Gráficos



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

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

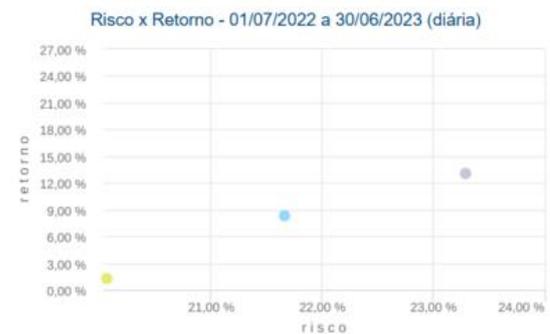
##### Gráficos



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

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

##### Gráficos



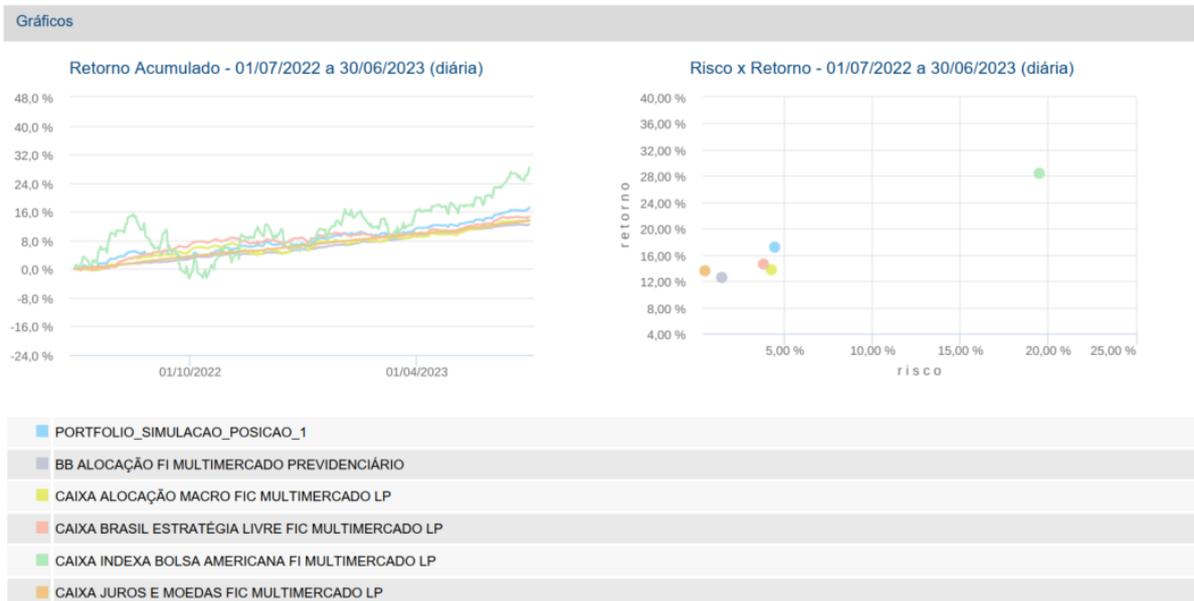
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO



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



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

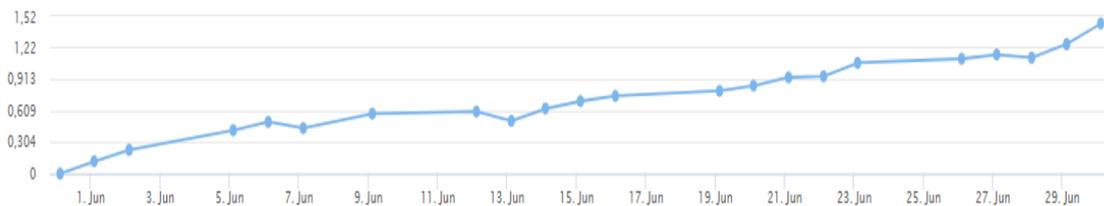




## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,46% no mês de junho, totalizando um saldo de R\$ 219.373.860,01 (duzentos e dezenove milhões e trezentos e setenta e três mil e oitocentos e sessenta reais e um centavo). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



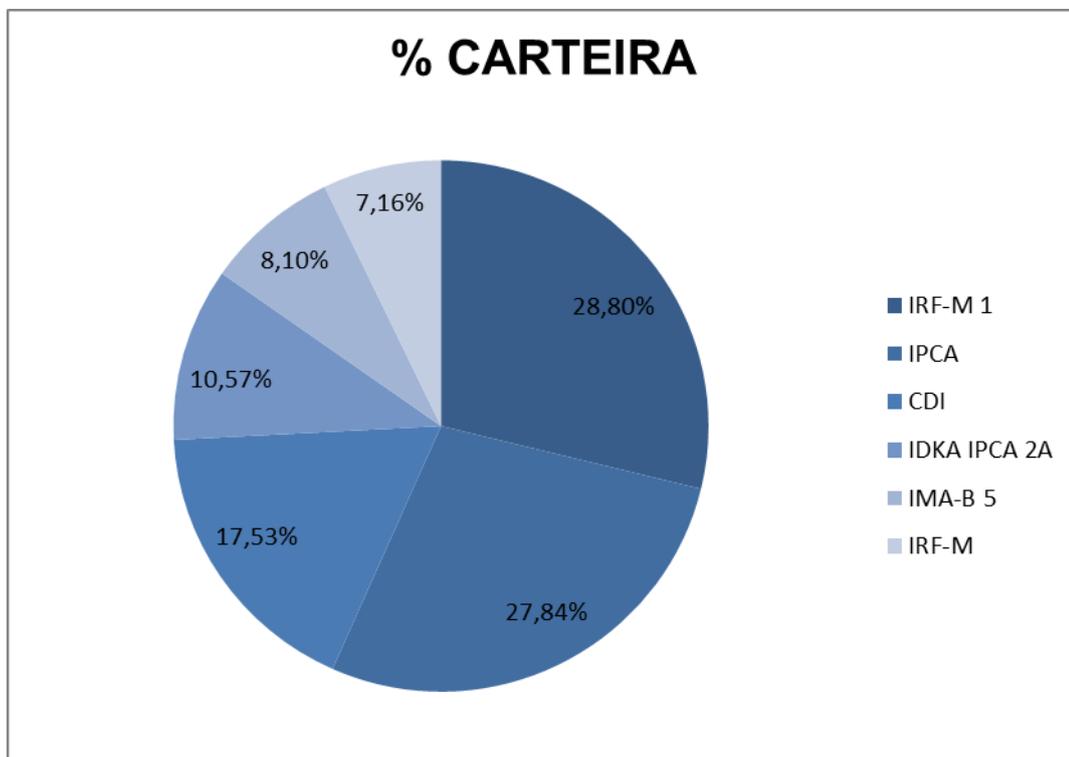
### 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2023		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>54,64%</b>	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>R\$119.858.094,46</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,71%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,93%	✓	R\$62.984.943,84
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$203.602,78
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,57%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,32%	✓	R\$23.186.443,09
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,10%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,30%	✓	R\$17.779.744,55
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,16%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,38%	✓	R\$15.703.360,20
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,13%</b>	<b>65,00%</b>	✓	<b>65,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$72.686.471,10</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	5,14%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,08%	✓	R\$11.272.647,54
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,16%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$349.765,64
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.254,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,84%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,01%	✓	R\$61.062.803,67
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,23%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$26.829.294,45</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,23%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,69%	✓	R\$26.829.294,45
<b>Total:</b>											<b>R\$219.373.860,01</b>

### 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

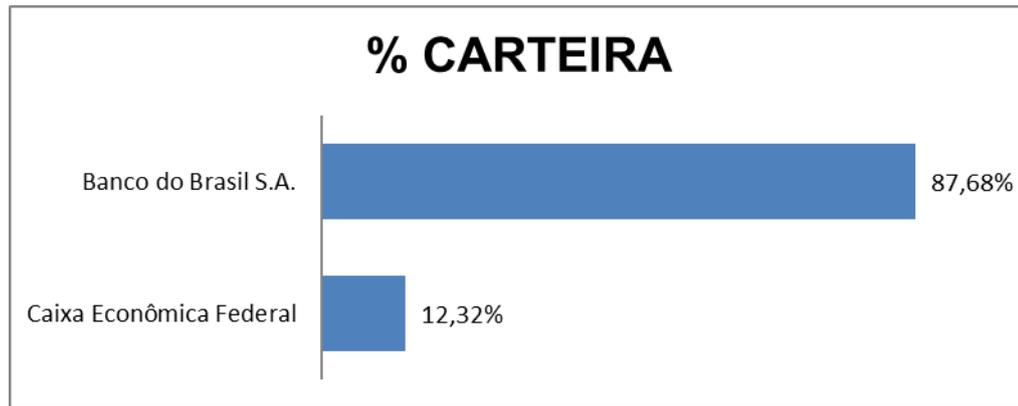
Indicador	Saldo em 30/06/2023	Participação
IRF-M 1	R\$63.188.546,62	28,80%
IPCA	R\$61.062.803,67	27,84%
CDI	R\$38.452.961,88	17,53%
IDKA IPCA 2A	R\$23.186.443,09	10,57%
IMA-B 5	R\$17.779.744,55	8,10%
IRF-M	R\$15.703.360,20	7,16%
	<b>R\$219.373.860,01</b>	<b>100,00%</b>



### 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

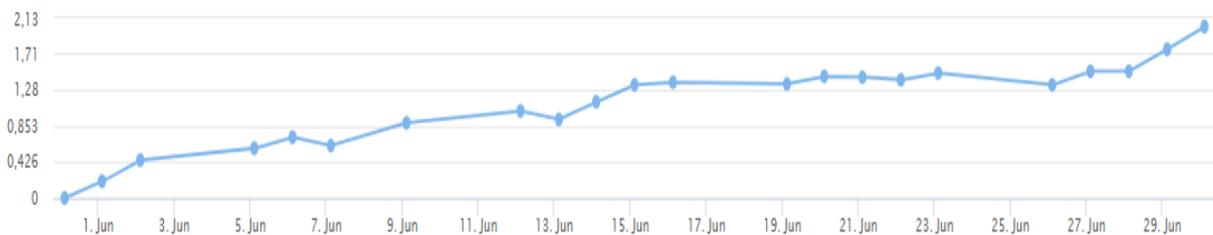
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$27.034.151,48	12,32%
Banco do Brasil S.A.	R\$192.339.708,53	87,68%



## 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 2,03% e fechou o mês com o saldo de R\$ 25.971.323,63 (vinte e cinco milhões e novecentos e setenta e um mil e trezentos e vinte e três reais e sessenta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de junho.



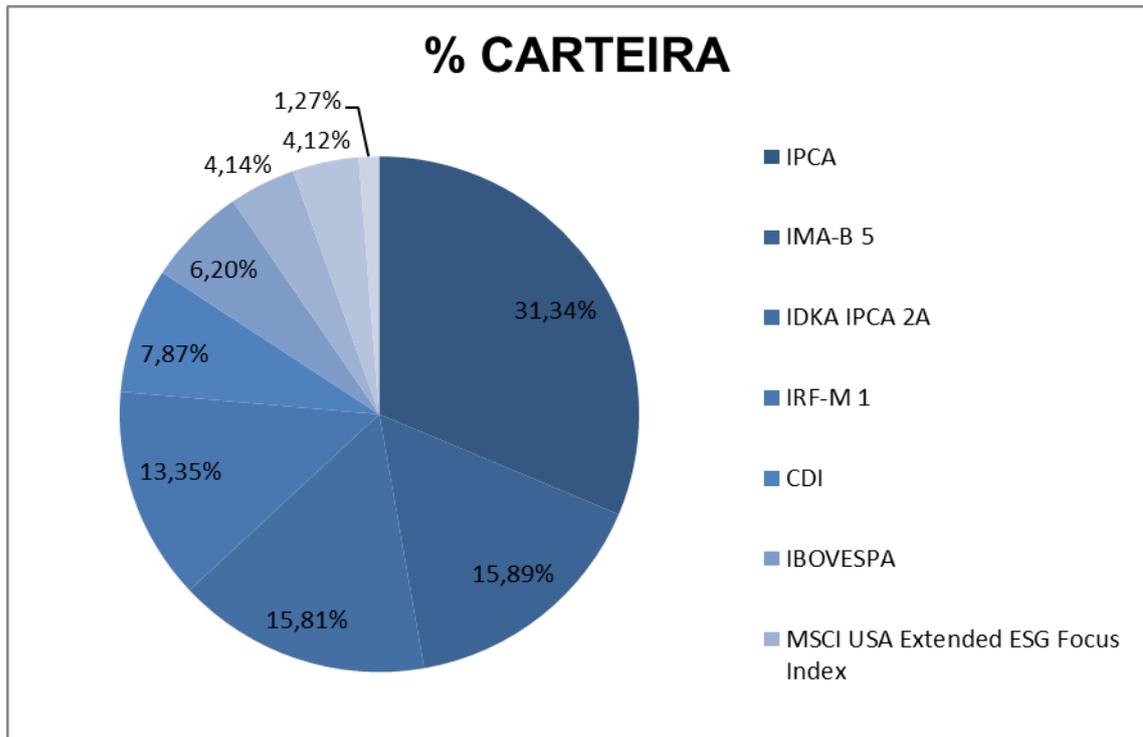
## 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>60,60%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$15.737.937,84</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,60%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.713.440,39	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,76%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.754.642,77	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,81%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$4.106.245,63	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,89%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.125.582,37	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,55%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.038.026,68	
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,80%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$4.102.244,64</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,80%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$4.102.244,64	
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,48%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$1.941.747,73</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,63%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$423.836,61	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,25%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$324.853,12	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,84%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$477.670,90	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,48%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$385.088,96	
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,27%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$330.298,14	
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,26%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$2.144.781,81</b>	
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,14%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.075.184,67	
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,12%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$1.069.597,14	
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,87%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$2.044.611,61</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,62%	10,00%	10,00%	20,00%	0,53%	R\$680.961,75	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,61%	10,00%	10,00%	20,00%	0,27%	R\$677.651,01	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,64%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$685.998,85	
<b>Total:</b>							<b>R\$25.971.323,63</b>	

## 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

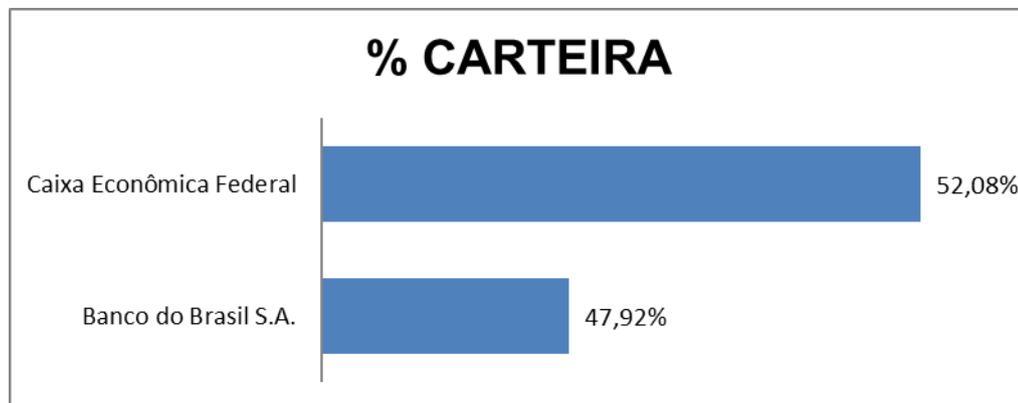
Indicador	Saldo em 30/06/2023	Participação
IPCA	R\$8.140.271,32	31,34%
IMA-B 5	R\$4.125.582,37	15,89%
IDKA IPCA 2A	R\$4.106.245,63	15,81%
IRF-M 1	R\$3.468.083,16	13,35%
CDI	R\$2.044.611,61	7,87%
IBOVESPA	R\$1.611.449,59	6,20%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.075.184,67	4,14%
BDRX	R\$1.069.597,14	4,12%
SMLL	R\$330.298,14	1,27%
	<b>R\$25.971.323,63</b>	<b>100,00%</b>



#### 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.446.103,55	47,92%
Caixa Econômica Federal	R\$13.525.220,08	52,08%





## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,94% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.616.471,70 (dezoito milhões e seiscentos e dezesseis mil e quatrocentos e setenta e um reais e setenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de junho.

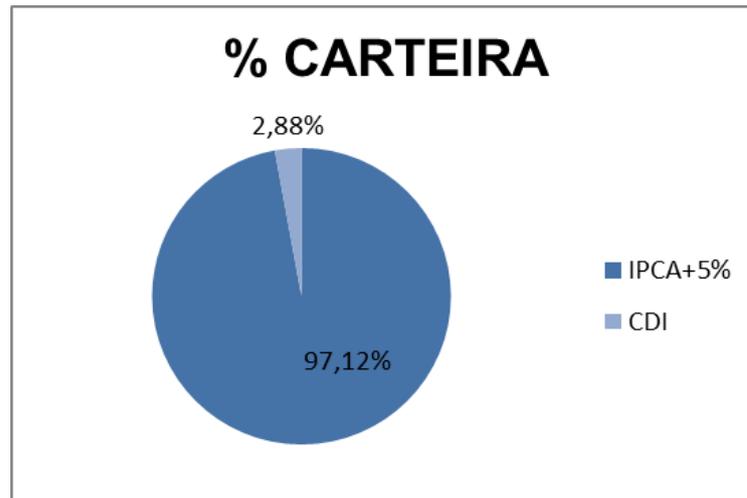


### 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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		97,12%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$18.081.171,67
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,12%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,43% ✓	R\$18.081.171,67
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,88%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$535.300,03
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,88%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$535.300,03
<b>Total:</b>							<b>R\$18.616.471,70</b>

### 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

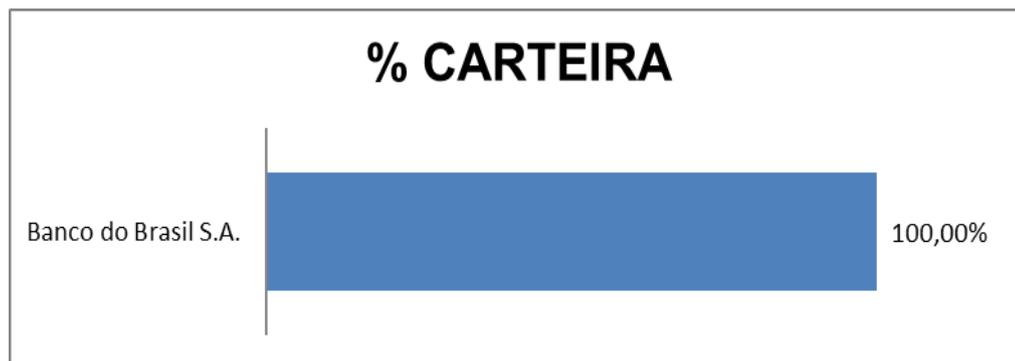
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/06/2023	Participação
IPCA+5%	R\$18.081.171,67	97,12%
CDI	R\$535.300,03	2,88%
	<b>R\$18.616.471,70</b>	<b>100,00%</b>



#### 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.616.471,70	100,00%



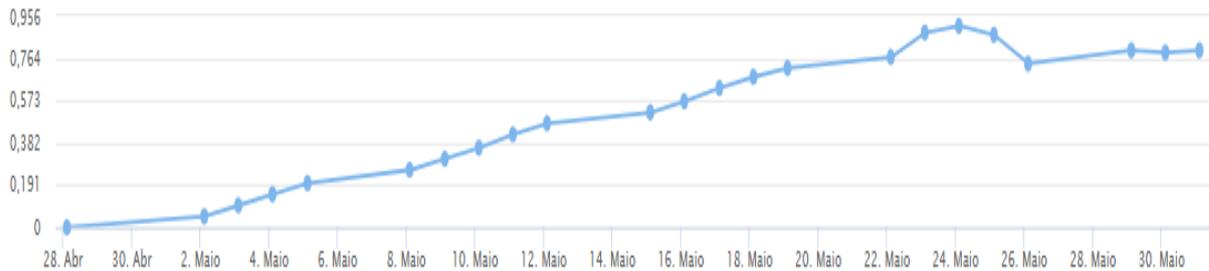
## 10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

### 10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,94% e fechou o mês com o saldo de R\$ 31.702.661,12 (trinta e um milhões e



setecentos e dois mil e seiscentos e sessenta e um reais e doze centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de junho.

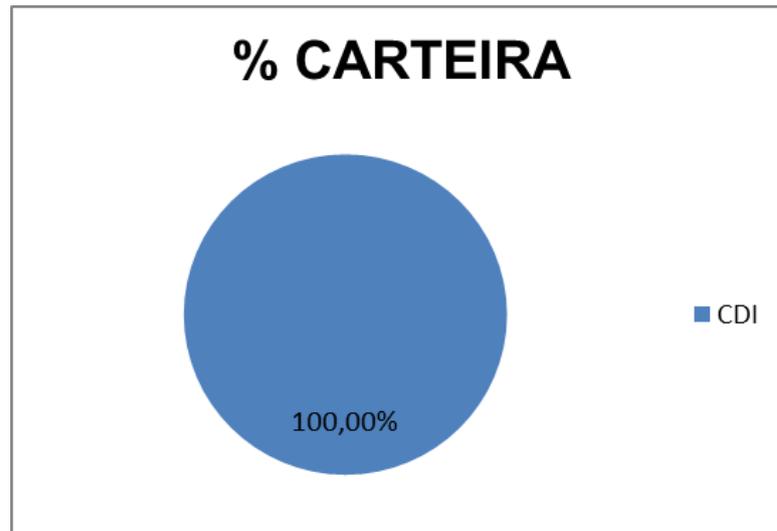


## 10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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\$31.702.661,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,11% ✓	R\$31.702.661,12
<b>Total:</b>							<b>R\$31.702.661,12</b>

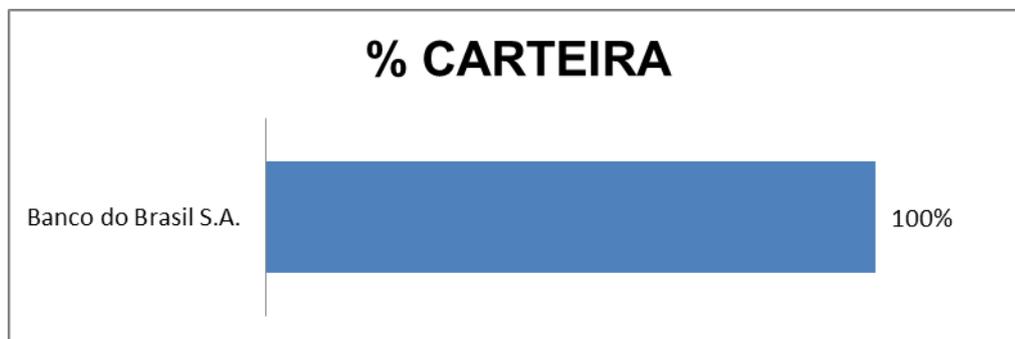
## 10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/06/2023	Participação
IPCA+5%	R\$31.702.661,12	100,00%
	<b>R\$31.702.661,12</b>	<b>100,00%</b>



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

<b>DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>		
<b>Instituição Financeira</b>	<b>Saldo</b>	<b>Participação</b>
Banco do Brasil S.A.	R\$31.702.661,12	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 PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP 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 LP	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	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%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	0,00%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,90%	0,00%



## 12. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de junho de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.306.951.452,61 (quatro bilhões e trezentos e seis milhões e novecentos e cinquenta e um mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais e sessenta e um centavos).

Macaé, 24 de julho de 2023.

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



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

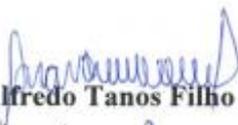
Aos vinte e quatro dias do mês de julho de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação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

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **24 de julho de 2023**.

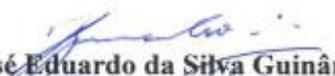
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **junho de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

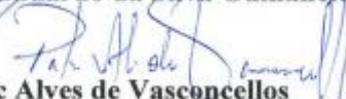
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JUNHO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

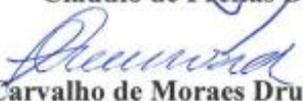
  
Alfredo Tanos Filho

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Patric Alves de Vasconcellos

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Viviane S. Lourenço Campos



## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

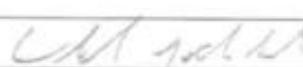
JUNHO DE 2023

### TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 03/08/2023, 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 **JUNHO DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **JUNHO DE 2023**.

*Macaé, 03 de agosto de 2023.*

#### CONSELHO FISCAL

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