



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

ATA nº 09 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 13/03/2025- Ata de Reunião extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos treze dias do mês de março do ano de 2025, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o Gestor de Investimentos, Patric Vasconcellos, informando que: **considerando o item 5.2 – Limites e Alçadas da Política Anual de Investimentos (PAI) para o ano de 2025**, que autoriza o Presidente, o Diretor Financeiro e o Gestor de Recursos do Macaeprev a realizarem a compra direta de Títulos Públicos Federais, conforme o resultado do Cash Flow Matching no Estudo de Asset Liability Management (ALM) de janeiro de 2024, e conforme o estabelecido no item 12 da mesma PAI, que trata da *Alocação Estratégica para o Exercício de 2025*, o objetivo é realizar a aquisição de Títulos Públicos Federais com taxas superiores a IPCA + 5,50%.

RECURSOS	TIPO DE INVESTIMENTO	LIMITE
	AUTORIZADO	
Saldo disponível das contribuições previdenciárias recebidas mensalmente	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Valor total dos recursos recebidos
Realocações entre fundos de investimentos	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Até 2% do total dos recursos do Macaeprev no último dia útil do mês anterior à operação
Realocações para Títulos Públicos Federais	Compra Direta de Títulos Públicos Federais	De acordo com o resultado de <i>Cash Flow Matching</i> do Estudo de ALM

Fonte: Política Anual de Investimentos 2025–Macaeprev

RESULTADO DO CASH FLOW MATCHING

	MÉDIO PRAZO				LONGO PRAZO					
	até 2024	até 2025	até 2026	até 2027	até 2035	até 2040	até 2045	até 2050	até 2055	até 2060
VALOR ALOCADOS EM NTN'S CURVA	R\$ 1.029.520,53	R\$ 224.821.847,75	R\$ 101.695.654,75	R\$ 98.669.098,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.757.766,14	R\$ 188.866.291,61	R\$ 133.961.869,66	R\$ 87.059.320,47
VALOR ALOCADOS EM FUNDOS VÉRTICE COM CARÊNCIA	R\$ 500.792.179,86									
SALDO P/ ALOJAMENTO CEN PÓS-CRISE					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 160.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO P/ ALOJAMENTO CEN PRÉ-CRISE					R\$ 275.200.000,00	R\$ 750.000.000,00	R\$ 460.000.000,00	R\$ 170.000.000,00	R\$ 100.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO P/ ALOJAMENTO CEN HÍBRIDO					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 160.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00

Observação: eventual alongamento ocorrido após 2023, na carteira do MACAEPREV, deverá ser descontado dos valores indicados para alocação.

Fonte: Estudo de Asset Liability Management 2024 - Macaeprev

A tabela a seguir traz uma comparação entre a carteira atual de títulos do Macaeprev (base 28/02/2025) e a carteira sugerida pelo ALM de janeiro de 2024.



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

Carteira de Títulos Públicos - Macaeprev (28/02/2025)					
Período	Títulos	Posição na data do Estudo	Posição Atual	Saldo para Alongamento ALM	Gap com o ALM
Até 2024	NTN-B 2024	R\$ 1.029.520,53	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 501.821.700,39
	Fundo de Vértice 2024	R\$ 500.792.179,86	R\$ 0,00		
Até 2025	NTN-B 2025	R\$ 224.821.847,75	R\$ 449.624.790,00	R\$ 0,00	-R\$ 224.802.942,25
Até 2026	NTN-B 2026	R\$ 101.695.654,75	R\$ 209.391.430,21	R\$ 0,00	-R\$ 107.695.775,46
Até 2027	NTN-B 2027	R\$ 98.669.098,95	R\$ 364.681.498,06	R\$ 0,00	-R\$ 266.012.399,11
	Fundo de Vértice 2027	R\$ 0,00	R\$ 59.191.148,22	R\$ 0,00	-R\$ 59.191.148,22
Até 2035	NTN-B 2035	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Até 2040	NTN-B 2028	R\$ 0,00	R\$ 155.354.913,86	R\$ 590.000.000,00	-R\$ 24.744.304,78
	NTN-B 2029	R\$ 0,00	R\$ 156.874.188,68		
	Fundo de Vértice 2029	R\$ 0,00	R\$ 42.127.254,07		
	NTN-B 2035	R\$ 0,00	R\$ 156.724.009,08		
	NTN-B 2040	R\$ 0,00	R\$ 103.663.939,09		
Até 2045	NTN-B 2045	R\$ 34.757.766,14	R\$ 281.646.926,28	R\$ 500.000.000,00	R\$ 253.110.839,86
Até 2050	NTN-B 2050	R\$ 188.866.291,61	R\$ 299.953.091,66	R\$ 160.000.000,00	R\$ 48.913.199,95
Até 2055	NTN-B 2055	R\$ 133.961.869,66	R\$ 195.127.819,46	R\$ 50.000.000,00	-R\$ 11.165.949,80
Até 2060	NTN-B 2060	R\$ 87.059.320,47	R\$ 90.393.261,90	R\$ 0,00	-R\$ 3.333.941,43
Total:		R\$ 1.371.653.549,72	R\$ 2.564.754.270,57	R\$ 1.300.000.000,00	R\$ 106.899.279,15

Fonte: Elaboração Própria

Analisando a tabela, percebe-se que existe um saldo para alongamento da carteira de R\$ 106.899.279,15 (cento e seis milhões e oitocentos e noventa e nove mil e duzentos e setenta e nove reais e quinze centavos). Adicionalmente, informamos que uma significativa parcela da carteira de títulos terá seu vencimento em 15 de maio de 2025. Atualmente, o valor dos títulos a vencer é de R\$ 449.624.790,00 (quatrocentos e quarenta e nove milhões e seiscentos e vinte quatro mil e setecentos e noventa reais). Dada a proximidade do vencimento, entendemos que a antecipação da realocação dos recursos seria uma alternativa que busca preservar a rentabilidade dos recursos previdenciários e garantir maior previsibilidade no cumprimento das metas atuariais do Instituto. Cabe ressaltar que, de acordo com o Art. 3º da Lei Complementar nº 330/2023, "as instituições corretoras ou distribuidoras de títulos e valores mobiliários para as operações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional deverão ser credenciadas como dealer junto ao Tesouro Nacional ou ao Departamento de Operações do Mercado Aberto (Demab) do BACEN." Dessa forma, os quadros a seguir apresentam as instituições que, atualmente, são *dealers* do Tesouro Nacional e do Banco Central, respectivamente.



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

Abaixo, estão listadas as nove instituições financeiras atualmente credenciadas para atuar como *dealers* com o Tesouro Nacional (CODIP) e os respectivos títulos selecionados para negociação, além das três corretoras e distribuidoras:

Instituições Financeiras	LTN		NTN-B			NTN-F		LFT
	1/1/2029	1/1/2032	15/8/2030	Grupo de NTN-B 2032 e 2035	Grupo de NTN-B 2045 e 2060	1/1/2031	1/1/2035	Grupo de LFT 1/3/2028 e 1/03/2031
Banco Bradesco S.A.	X	X		X		X	X	
Banco BTG Pactual S.A.	X	X	X	X		X		
Banco do Brasil S.A.	X	X	X	X			X	
Banco Safra S.A.	X		X	X	X	X		
Banco Santander (BRASIL) S.A.		X		X	X	X	X	
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.			X	X	X	X	X	
Caixa Econômica Federal	X	X	X		X		X	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A.	X	X	X			X	X	
Itaú Unibanco S.A.	X	X		X		X	X	
Spread Máx. em Sist. Eletrônicos (p.b.)	4	4	4	6	9	6	6	2
Corretoras e Distribuidoras								
BGC Liquidez DTVM LTDA					n/a			
Renascença DTVM Ltda					n/a			
XP Investimentos CCTVM S/A					n/a			

Vigência: 10/02/2025 a 31/07/2025

Referência Legal: Portaria SBN nº 182, de 07 de fevereiro de 2024.

Plataforma Eletrônica escolhida pelos Dealers: B3 e SI. Tools

Plataformas Eletrônicas credenciadas: Bloomberg, B3 e SI. Tools

Fonte: Tesouro Nacional



BANCO CENTRAL DO BRASIL

INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS A OPERAR COM O DEMAB

Período de Avaliação: 10/2/2025 a 31/7/2025

Nome da Instituição

BANCO BRADESCO S.A.
BANCO BTG PACTUAL S.A.
BANCO DO BRASIL S.A.
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL
BANCO SAFRA S.A.
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
BANCO VOTORANTIM S.A.
BGC LIQUIDEZ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAÚ UNIBANCO S.A.
RENASCENÇA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Referência Legal:

Resolução BCB nº 180, de 19/1/2022, e Instrução Normativa BCB nº 451, de 29/1/2024.

Fonte: Banco Central do Brasil

Além disso, alguns credenciamentos de *dealers* expiram próximo ao final de abril de 2025. Por isso, antecipamos essa compra, pois, assim que o processo for concluído, iniciaremos o procedimento de credenciamento desses *dealers*, o que deve levar algum tempo, considerando o processo de análise da documentação. Diante de um cenário que exige maior cautela em razão das incertezas macro e geopolíticas e considerando a abertura da curva de juros, com as taxas indicativas das NTN-B acima de IPCA + 5,50%, entendemos que a alocação em NTN-B reduz a volatilidade da carteira e se trata de uma oportunidade com baixíssimo risco e retorno adequado esperado. A seguir, apresentamos o quadro com as taxas indicativas das NTN-B no fechamento do dia 07 de março de 2025.



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

Títulos Públicos Federais										07/Mar/2025
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	4,6643	4,5919	4,6259	4.536,195561	3,5092	5,0923	3,6617	5,2564
760199	15/07/2000	15/08/2026	8,2693	8,2374	8,2524	4.328,736934	7,8457	8,4300	7,9361	8,5204
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,7656	7,7356	7,7500	4.378,714654	7,4147	8,0693	7,4077	8,0620
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,7162	7,6868	7,7025	4.244,165746	7,4021	8,0324	7,3621	7,9928
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,7063	7,6692	7,6875	4.276,227009	7,4039	7,9637	7,3665	7,9267
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,7876	7,7560	7,7726	4.133,788285	7,5234	8,0501	7,4845	8,0114
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,8046	7,7746	7,7900	4.037,200233	7,5776	8,0477	7,5472	8,0174
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,7321	7,6928	7,7111	4.091,695939	7,5261	7,9766	7,4822	7,9329
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,7111	7,6824	7,6974	4.025,427703	7,5331	7,9398	7,4983	7,9051
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,5553	7,5233	7,5399	3.869,719340	7,4087	7,7504	7,3858	7,7275
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,5769	7,5380	7,5565	3.847,058331	7,4319	7,7580	7,4106	7,7366
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,4954	7,4605	7,4780	3.749,861661	7,3605	7,6757	7,3386	7,6536
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,4521	7,4135	7,4332	3.796,818505	7,3178	7,6292	7,2953	7,6065
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,4651	7,4275	7,4450	3.695,157159	7,3228	7,6320	7,3079	7,6169

Fonte: Anbima

No quadro é possível verificar que as taxas das NTN-B com vencimento entre 2026 e 2060 estavam superiores à meta atuarial do Macaeprev (IPCA + 5,14%) e 5,50 % (PAI 2025). Informamos que, conforme a Comunicação Interna nº 57/2025, que gerou o processo administrativo nº 310.347/2025, baseado na autorização para o devido fim estipulada na política de investimentos de 2025 e com a ciência da Presidência, realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com vencimento em 2026 e 2027 e "marcação na curva". Foram definidos estrategicamente os vértices 2026 e 2027 devido à inversão da curva de juros, onde as taxas de mais curto prazo estão maiores que as taxas de longo prazo, o que pode contribuir para o atingimento da meta atuarial, conforme pode ser visto no quadro a seguir. Além disso, o valor comprado de aproximadamente 450 milhões corresponde ao valor que retornará ao Instituto referente às NTN-B's com vencimento em 15/05/2025, ocasião em que o Instituto poderá refazer o seu posicionamento anterior. A estratégia de antecipação visa assegurar taxas bem acima da meta atuarial do Instituto com recursos retornando no curto prazo contribuindo para o equilíbrio financeiro e atuarial com baixo risco. Foi considerado um equilíbrio entre prêmio atrativo e um prazo adequado, garantindo uma boa rentabilidade real com menor risco de reinvestimento no curto prazo. Para a aquisição foram solicitadas cotações para oito instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, BTG Pactual, Santander, BGC Liquidez, XP Investimentos e Warren Rena. As taxas apresentadas para negociação no dia 10/03/2025, às 15h00, foram as seguintes:

Instituição	NTN-B 2026	NTN-B 2027	No Prazo?
Caixa Econômica	8,2630%	7,7150%	Sim
Itaú Unibanco	8,3000%	7,7400%	Sim
XP Investimentos	8,2800%	7,7400%	Sim
BTG Pactual	8,3000%	7,7300%	Sim
BGC Liquidez	8,3160%	7,7520%	Sim
Warren Rena	8,3310%	7,7710%	Sim
Banco do Brasil	8,2550%	7,6950%	Não

O Banco do Brasil enviou a cotação após o prazo e o Santander não enviou cotação. As melhores taxas foram ofertadas pela Warren Rena, sendo 8,3310% para as NTN-B 2026 e 7,7710% para as NTN-B 2027, conforme pode ser visto nos e-mails recebidos em fls. 09 a 24 do presente processo. Em ato contínuo, entramos em contato com a Warren Rena para confirmar as taxas das NTN-B 2026 e 2027. Com as taxas confirmadas, fechamos as compras com a Instituição nos termos abaixo:



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

NTN-B 2026

Data de Vencimento: 15/08/2026

Quantidade: 69231

Taxa: IPCA + 8,3310%

PU: 4.333,264565

Financeiro: R\$ 299.996.239,09

Liquidação: 11/03/2025

NTN-B 2027

Data de Vencimento: 15/05/2027

Quantidade: 34200

Taxa: IPCA + 7,7710%

PU: 4.385,818184

Financeiro: R\$ 149.994.981,89

Liquidação: 11/03/2025

A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 10/03/2025, que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da Anbima.

Títulos Públicos Federais										10/Mar/2025
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	4,8813	4,7734	4,8164	4.538,764463	3,6617	5,2564	3,8451	5,4515
760199	15/07/2000	15/08/2026	8,3928	8,3590	8,3746	4.326,379004	7,9361	8,5204	8,0587	8,6428
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,8240	7,7930	7,8098	4.378,197251	7,4077	8,0620	7,4676	8,1216
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,7670	7,7370	7,7509	4.242,476657	7,3621	7,9928	7,4104	8,0416
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,7467	7,7136	7,7300	4.274,360705	7,3665	7,9267	7,4089	7,9695
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,8404	7,8064	7,8255	4.128,544089	7,4845	8,0114	7,5373	8,0644
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,8522	7,8178	7,8381	4.030,500197	7,5472	8,0174	7,5952	8,0656
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,7614	7,7226	7,7443	4.087,822131	7,4822	7,9329	7,5153	7,9662
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,7326	7,6970	7,7153	4.024,511935	7,4983	7,9051	7,5161	7,9231
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,5639	7,5270	7,5476	3.870,871012	7,3858	7,7275	7,3935	7,7353
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,5707	7,5307	7,5500	3.853,475268	7,4106	7,7366	7,4039	7,7303
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,4848	7,4523	7,4670	3.758,329926	7,3386	7,6536	7,3275	7,6428
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,4379	7,4065	7,4222	3.805,560283	7,2953	7,6065	7,2841	7,5957
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,4632	7,4199	7,4414	3.700,505635	7,3079	7,6169	7,3041	7,6136

Fonte: Anbima

Para a aquisição dos Títulos Públicos, conforme a Comunicação Interna nº 57/2025, foi realizada a seguinte movimentação: Resgate de R\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais) do fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI**, CNPJ: 13.077.418/0001-49; O valor resgatado ficou na conta corrente 10610-0 do Banco do Brasil para a liquidação da operação, uma vez que o Banco do Brasil é a instituição custodiante, o que facilitou a movimentação. O valor financeiro para os títulos, NTN-B 2026 e NTN-B 2027 foi de R\$ 449.991.220,98 (quatrocentos e quarenta e nove milhões e novecentos e noventa e um mil e duzentos e vinte reais e noventa e oito centavos). O saldo remanescente permaneceu como disponibilidade na conta corrente do Macaeprev. Em Conclusão, entendemos que, considerando o objetivo de atingimento da meta atuarial, aos princípios do equilíbrio financeiro e atuarial, aos princípios de segurança, liquidez e rentabilidade, ao cenário econômico de curto prazo, nesse momento, foi uma excelente oportunidade com baixíssimo risco e retorno adequado, baseada no Estudo de ALM e na estratégia aprovada na Política Anual de Investimentos 2025, observando os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021. Ressaltamos ainda que de acordo com o histórico de compra de títulos nesta compra realizamos o maior montante comprado para o mesmo vértice (2026 - R\$ 299.996.239,09 (duzentos e noventa e nove milhões novecentos e noventa e seis mil



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

duzentos e trinta e nove reais e nove centavos), com as maiores rentabilidades da história do Instituto: vértice 2026 – 8,3310 % e vértice 2027 – 7,7710 %. Segue abaixo algumas tabelas e gráficos que foram automatizadas para melhor compreensão de todos:

Volume Geral – Todos os vencimentos:



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE MACAÉ - MACAEPREV
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330
E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br - www.macaerj.gov.br/macaeprev

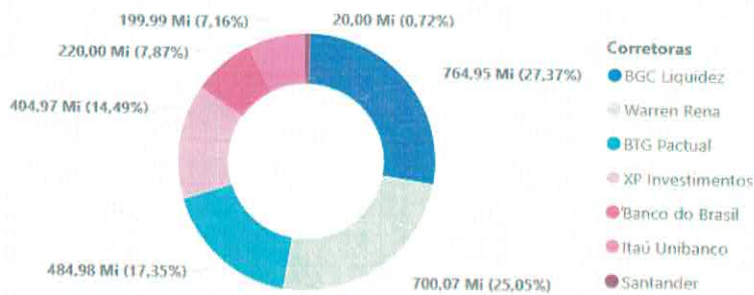
Relatório de Compra de Títulos Públicos



2025	2026	2027	2028	2029	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
48	R\$ 2.794.962.850,22	6,4837%	R\$ 181.216.427,84

Volume de Compras por Corretora



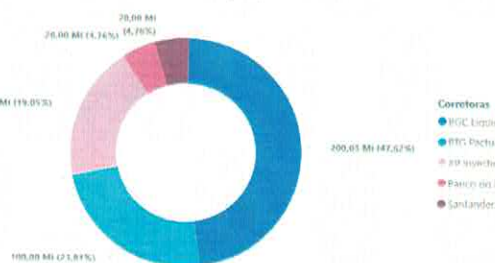
Vencimento 2025:

2025	2026	2027	2028	2029	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
12	R\$ 420.015.130,76	6,1150%	R\$ 25.683.727,77

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado calculado	Data da Compra
2025	420.015.130,76	25.683.727,77	17/05/2023
Banco do Brasil	19.998.871,32	1.203.932,05	6,02 17/05/2023
BGC Liquidez	200.030.357,66	12.246.838,97	6,02 17/05/2023
19.998.218,00	19.998.218,00	1.243.889,16	6,22 18/05/2023
19.998.805,46	19.998.805,46	1.270.324,11	6,35 01/06/2023
20.000.481,25	20.000.481,25	1.210.029,12	6,05 17/05/2023
20.000.543,65	20.000.543,65	1.240.433,72	6,20 18/05/2023
20.001.922,26	20.001.922,26	1.200.115,34	6,00 17/05/2023
100.030.387,04	100.030.387,04	6.081.847,53	6,08 14/03/2024
BTG Pactual	99.997.324,90	6.059.837,89	6,06 13/03/2024
99.997.324,90	99.997.324,90	6.059.837,89	6,06 13/03/2024
Santander	19.996.183,71	1.247.781,86	6,24 19/05/2023
19.996.183,71	19.996.183,71	1.247.781,86	6,24 19/05/2023
XP Investimentos	79.992.393,17	4.925.337,00	6,02 17/05/2023
19.996.526,46	19.996.526,46	1.202.791,07	6,02 17/05/2023
19.997.440,70	19.997.440,70	1.213.844,65	6,07 17/05/2023
39.998.426,01	39.998.426,01	2.508.701,28	6,27 19/05/2023
Total	420.015.130,76	25.683.727,77	17/05/2023

Volume de Compras por Corretora



Vencimento 2026



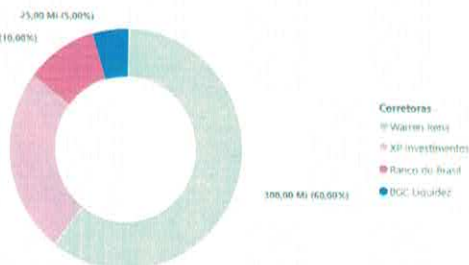
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
5	R\$ 499.987.804,27	7,4782%	R\$ 37.389.960,81

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2026	499.987.804,27	37.389.960,81		23/10/2023
Banco do Brasil	50.003.250,05	2.997.694,84	6,00	23/10/2023
BGC Liquidez	24.996.098,86	1.542.509,26	6,17	31/10/2023
Warren Renda	299.996.239,09	24.998.986,60	8,33	10/03/2025
XP Investimentos	124.992.216,27	7.850.770,11	6,33	10/03/2025
	24.995.869,43	1.500.002,12	6,00	25/10/2023
	99.996.346,84	6.350.767,99	6,35	18/04/2024
Total	499.987.804,27	37.389.960,81		23/10/2023

Volume de Compras por Corretora



DESTAQUES:

Warren Renda contabilizou 60,00% de Compras por Corretora.

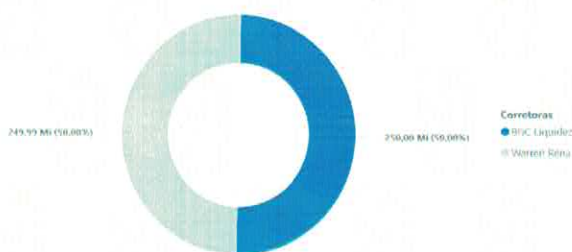
Vencimento 2027

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
3	R\$ 499.991.007,24	6,7158%	R\$ 33.578.362,34

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2027	499.991.007,24	33.578.362,34		31/10/2023
BGC Liquidez	249.998.113,75	15.752.381,15	6,30	18/04/2024
Warren Renda	249.992.893,49	17.825.981,19	6,17	31/10/2023
	99.997.911,60	6.169.871,15	6,17	31/10/2023
	149.994.981,89	11.656.110,04	7,77	10/03/2025
Total	499.991.007,24	33.578.362,34		31/10/2023

Volume de Compras por Corretora



DESTAQUES:

BGC Liquidez contabilizou 50,00% de Compras por Corretora.

Vencimento 2028

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
1	R\$ 150.079.829,97	6,2650%	R\$ 9.402.501,35

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2028	150.079.829,97	9.402.501,35	6,27	18/04/2024
Warren Renda	150.079.829,97	9.402.501,35	6,27	18/04/2024
	150.079.829,97	9.402.501,35	6,27	18/04/2024
Total	150.079.829,97	9.402.501,35	6,27	18/04/2024

Volume de Compras por Corretora



DESTAQUES:



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

Vencimento 2029

2023	2026	2027	2028	2029	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
1	R\$ 149.998.497,73	6,6950%	R\$ 10.042.399,42

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2029	149.998.497,73	10.042.399,42	6,70	02/07/2024
Banco do Brasil	149.998.497,73	10.042.399,42	6,70	02/07/2024
149.998.497,73	149.998.497,73	10.042.399,42	6,70	02/07/2024
Total	149.998.497,73	10.042.399,42	6,70	02/07/2024

Volume de Compras por Corretora



Corretoras
● Banco do Brasil

150,00 Mi (100,00%)

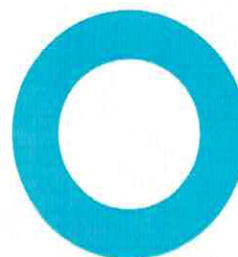
Vencimento 2035

2023	2026	2027	2028	2029	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
1	R\$ 149.996.238,75	6,6310%	R\$ 9.946.250,59

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2035	149.996.238,75	9.946.250,59	6,63	02/07/2024
BTG Pactual	149.996.238,75	9.946.250,59	6,63	02/07/2024
149.996.238,75	149.996.238,75	9.946.250,59	6,63	02/07/2024
Total	149.996.238,75	9.946.250,59	6,63	02/07/2024

Volume de Compras por Corretora



Corretoras
● BTG Pactual

150,00 Mi (100,00%)

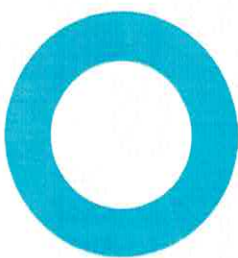
Vencimento 2040

2023	2026	2027	2028	2029	2035	2040	2045	2050	2055	2060
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Total Compras	Valor Total Investido	Taxa Média Ponderada	Previsão de Rentabilidade
1	R\$ 99.999.549,45	5,9350%	R\$ 5.934.973,26

Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra
2040	99.999.549,45	5.934.973,26	5,94	05/04/2024
BTG Pactual	99.999.549,45	5.934.973,26	5,94	05/04/2024
99.999.549,45	99.999.549,45	5.934.973,26	5,94	05/04/2024
Total	99.999.549,45	5.934.973,26	5,94	05/04/2024

Volume de Compras por Corretora



Corretoras
● BTG Pactual

100,00 Mi (100,00%)



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

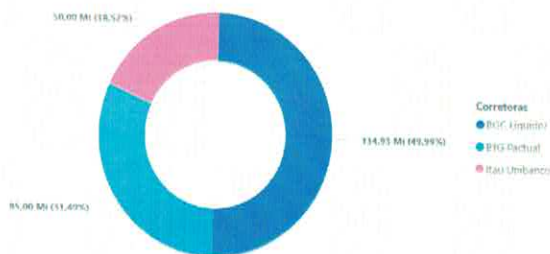
Vencimento 2045

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2045	2050	2055	2060
Total Compras		Valor Total Investido		Taxa Média Ponderada		Previsão de Rentabilidade				
6		R\$ 269.921.894,90		5,9596%		R\$ 16.086.277,82				
Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra						
2045	269.921.894,90	16.086.277,82		25/09/2023						
BGC Liquidez	134.929.538,50	8.032.030,23		25/09/2023						
9.929.278,33	9.929.278,33	570.139,16	5,74	25/09/2023						
24.998.098,19	24.998.098,19	1.486.781,89	5,95	03/10/2023						
100.002.161,98	100.002.161,98	5.975.129,18	5,98	05/04/2024						
BTG Pactual	84.995.641,84	5.104.441,43		01/04/2024						
34.999.569,45	34.999.569,45	2.149.673,56	6,14	15/05/2024						
49.996.072,39	49.996.072,39	2.954.767,88	5,91	01/04/2024						
Itaú Unibanco	49.996.714,56	2.949.806,16	5,90	27/03/2024						
49.996.714,56	49.996.714,56	2.949.806,16	5,90	27/03/2024						
Total	269.921.894,90	16.086.277,82		25/09/2023						

DESTAQUES:

BGC Liquidez contabilizou 49,99% de Compras por Corretora.

Volume de Compras por Corretora



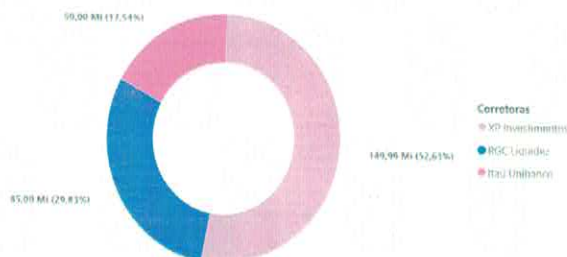
Vencimento 2050

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2045	2050	2055	2060
Total Compras		Valor Total Investido		Taxa Média Ponderada		Previsão de Rentabilidade				
8		R\$ 284.988.152,52		5,9713%		R\$ 17.017.441,08				
Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra						
2050	284.988.152,52	17.017.441,08		25/09/2023						
BGC Liquidez	84.998.181,35	5.103.290,69		25/09/2023						
9.999.724,96	9.999.724,96	579.134,07	5,79	25/09/2023						
24.998.777,38	24.998.777,38	1.514.175,95	6,06	06/10/2023						
49.999.679,01	49.999.679,01	3.009.980,68	6,02	23/10/2023						
Itaú Unibanco	49.997.529,05	3.009.851,25	6,02	20/10/2023						
49.997.529,05	49.997.529,05	3.009.851,25	6,02	20/10/2023						
XP Investimentos	149.992.442,12	8.904.299,13		03/10/2023						
24.996.712,11	24.996.712,11	1.505.052,04	6,02	25/10/2023						
24.999.099,32	24.999.099,32	1.494.946,14	5,98	03/10/2023						
49.994.930,61	49.994.930,61	2.952.700,60	5,91	01/04/2024						
50.001.700,08	50.001.700,08	2.951.600,36	5,90	27/03/2024						
Total	284.988.152,52	17.017.441,08		25/09/2023						

DESTAQUES:

XP Investimentos contabilizou 52,63% de Compras por Corretora.

Volume de Compras por Corretora



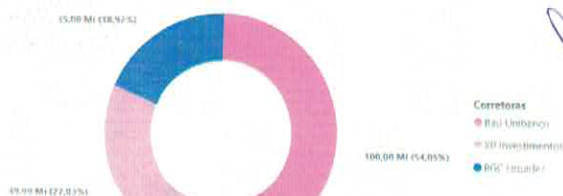
Vencimento 2055

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2045	2050	2055	2060
Total Compras		Valor Total Investido		Taxa Média Ponderada		Previsão de Rentabilidade				
6		R\$ 184.989.643,48		5,9757%		R\$ 11.054.482,17				
Vencimento	Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data da Compra						
2055	184.989.643,48	11.054.482,17		25/09/2023						
BGC Liquidez	35.000.060,75	2.094.853,93		25/09/2023						
9.999.905,79	9.999.905,79	579.594,54	5,80	25/09/2023						
25.000.154,96	25.000.154,96	1.515.259,39	6,06	06/10/2023						
Itaú Unibanco	99.995.495,65	5.959.733,10		20/10/2023						
49.996.451,13	49.996.451,13	2.949.790,62	5,90	27/03/2024						
49.999.044,52	49.999.044,52	3.009.942,48	6,02	20/10/2023						
XP Investimentos	49.994.087,08	2.999.895,14		03/10/2023						
24.996.905,90	24.996.905,90	1.505.063,70	6,02	25/10/2023						
24.997.181,18	24.997.181,18	1.494.831,43	5,98	03/10/2023						
Total	184.989.643,48	11.054.482,17		25/09/2023						

DESTAQUES:

Itaú Unibanco contabilizou 54,05% de Compras por Corretora.

Volume de Compras por Corretora





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

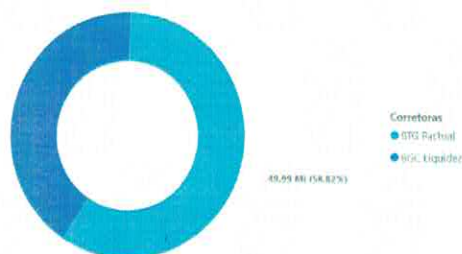
Vencimento 2060

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
Total Compras 4		Valor Total Investido R\$ 84.995.101,15			Taxa Média Ponderada 5,9769%			Previsão de Rentabilidade R\$ 5.080.051,24			
Vencimento		Soma de Valor da Compra	Soma de Resultado Calculado	Taxa de Compra	Data de Compra						
2060		84.995.101,15	5.080.051,24		25/09/2023						
BGC Liquidez		35.001.216,21	2.674.668,85		25/09/2023						
10.002.108,49		10.002.108,49	579.722,21	5,80	25/09/2023						
24.999.107,72		24.999.107,72	1.494.946,64	5,96	03/10/2023						
BTG Pactual		49.993.884,94	3.005.382,39		03/10/2023						
24.996.548,82		24.996.548,82	1.502.792,52	6,01	05/10/2023						
24.997.336,12		24.997.336,12	1.502.589,87	6,01	03/10/2023						
Total		84.995.101,15	5.080.051,24		25/09/2023						
35,00 MM (41,18%)											

DESTAQUES:

BTG Pactual contabilizou 58,82% de Compras por Corretora.

Volume de Compras por Corretora



O gestor investimentos informou que será realizado um resumo da carteira de títulos públicos em comparação a ALM após as compras realizadas. O conselheiro Gildomar parabenizou o gestor de investimentos pelas movimentações e esclarecimentos, frisando que a estratégia adotada só tem a colocar o instituto numa posição de vanguarda, garantindo ótimos investimentos e retorno seguro, tendo sido acompanhado por todos os demais conselheiros. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

Adriana Karina Dias
Adriana Karina Dias

Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza
Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza

Aristófanes Quirino dos Santos
Aristófanes Quirino dos Santos

Carla Mussi Ramos
Carla Mussi Ramos

Cláudio de Freitas Duarte
Cláudio de Freitas Duarte

Gildomar Camara da Cunha
Gildomar Camara da Cunha

Juliana Ribeiro Tavares
Juliana Ribeiro Tavares

Michelle Crozoc de Souza
Michelle Crozoc de Souza

Patric Alves de Vasconcellos
Patric Alves de Vasconcellos

Quelen Cristina dos Santos Soares Rezende
Quelen Cristina dos Santos Soares Rezende