



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

1 ATA n.º 04/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 24/01/2024 – Ata de Reunião  
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de  
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua  
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,  
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e quatro de janeiro de dois mil e vinte e quatro,  
6 estando presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo*  
7 *Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de  
8 nomeação n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de*  
9 *Vasconcellos* instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva*  
10 *Lourenço Campos* instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho*  
11 *de Moraes Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião,  
12 realizada de forma online através da plataforma *Google Meets*, sendo tratados os seguintes  
13 assuntos: **I – DIA NACIONAL DOS APOSENTADOS:** O membro e Presidente do Instituto  
14 *Claudio Duarte* parabenizou todos os aposentados, tanto os nossos quanto os demais do  
15 Brasil, pelo Dia Nacional dos Aposentados, celebrado hoje, 24/01/2024. Estamos empenhados  
16 em proporcionar aos colegas servidores aposentados mais serviços e o melhor atendimento  
17 possível. A membro *Miriam* também parabenizou os aposentados e toda a equipe do  
18 Macaeprev. Além disso, o Presidente *Claudio* mencionou a visita do Presidente do Instituto  
19 de Quissamã, Senhor Fabiano Barreto Gomes, para discutir a implantação do Comitê de  
20 Investimentos no Município de Quissamã, trocando diversas experiências. Ficamos honrados  
21 com essa visita, pois demonstra a relevância e a capacidade técnica do Instituto. **II –**  
22 **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2023: 1. INTRODUÇÃO:**  
23 Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos  
24 servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé –  
25 Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de dezembro de 2023.  
26 Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao  
27 período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às  
28 metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de  
29 investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e  
30 gerenciamento de riscos. **2. CENÁRIO ECONÔMICO:** Após alguns meses de bastante  
31 volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de dezembro foi de resultados positivos nas  
32 carteiras de investimentos, ajudando junto a novembro a aliviar a tensão com o final do ano.



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**



33 Não só pelos bons resultados, mas também porque fez que os gestores garantissem suas metas  
34 atuariais para o ano de 2023. No cenário global os destaques de dezembro foram as decisões  
35 de política monetária dos principais bancos centrais, que mantiveram suas taxas de política  
36 monetária estáveis no mês, diante de um cenário de desaceleração mais clara da atividade e da  
37 inflação. No front geopolítico, no mês deu-se o fim do cessar-fogo entre Israel e Hamas e a  
38 incursão de rebeldes “houthis” do Iêmen no conflito. Em meio as tensões das negociações  
39 sobre os reféns, o conflito se mostra longe de ter um fim, passados mais de 2 meses de seu  
40 início. A guerra da Ucrânia completa 22 meses e não há perspectiva de avanço nas  
41 negociações diplomáticas. Nos EUA, pelo lado da atividade, os preços de bens industriais  
42 começaram a arrefecer com a normalização das cadeias de produção, enquanto na parte de  
43 serviços o rebalanceamento entre demanda e oferta no mercado de trabalho e a inércia da  
44 rápida desinflação do índice geral de preços também tem contribuído para a queda dos  
45 núcleos. Em dezembro, tivemos a Ata da reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto  
46 (FOMC, sigla em inglês), na qual optaram por manter os juros básicos da economia no  
47 intervalo entre 5,25% e 5,50%. A Ata até citou que houve uma decisão de incluir na  
48 comunicação o reconhecimento de que a atividade havia abrandado após o forte crescimento  
49 observado no terceiro trimestre, mas também tomou o cuidado de incluir no texto as  
50 incertezas sobre os indicadores econômicos e a manter a possibilidade de uma nova alta nos  
51 Fed Funds, caso necessário. Na opinião de Lucas Farina, analista econômico da Genial  
52 Investimentos, a Ata trouxe um viés mais duro (“hawkish”), como esperado, justamente para  
53 frear o otimismo exacerbado do mercado, que havia contribuído para afrouxar as condições  
54 financeiras à revelia da vontade do Fed. Sobre o PIB, o PIB real dos EUA passou por três  
55 revisões, sendo esta, a última. Isso é necessário por englobar dados amplos de mercado e,  
56 portanto, mais complexos de mensurar de forma precisa e atualizada. O Fed se reuniu, com a  
57 leitura do PIB real ainda em 5,2% até o terceiro trimestre. Naquela reunião, investidores já  
58 não previam nenhuma chance de aumento das taxas de juros e, para contento, o comunicado  
59 da autoridade monetária ainda sinalizou possibilidade de mais um corte nos juros em 2024  
60 (antes, estavam previstos dois cortes, e agora estão sinalizados três). Então embora o retrato  
61 ainda não seja o ideal para a contenção da escalada de preços no mercado americano, o PIB  
62 real que se confirmou reforça a tese adorada pelo mercado: a do “pouso suave”. No relatório  
63 do Departamento de Comércio, a revisão do índice de preços PCE também foi baixista. O  
64 indicador estaria em 2,6%, 0,2 ponto percentual abaixo da última leitura. O núcleo do PCE,

 2



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

65 que exclui os preços dos alimentos e da energia, aumentou 2%, uma revisão em baixa de 0,3  
66 ponto percentual. Já a renda pessoal em dólares correntes aumentou US\$ 196,2 bilhões no  
67 terceiro trimestre, também uma revisão em baixa de US\$ 22,1 bilhões em relação à estimativa  
68 anterior. No mercado de trabalho, os Estados Unidos criaram 216 mil vagas de empregos em  
69 dezembro de 2023. A alta é de 43.000 cargos em comparação com novembro, quando o país  
70 registrou 173 mil vagas. O resultado também supera a expectativa do mercado, que variou de  
71 164 mil a 170 mil. Por fim, ao todo, a economia dos EUA criou cerca de 2,7 milhões de  
72 empregos em 2023. Foi menor do que o ganho registrado em 2022, de 4,8 milhões. Já a taxa  
73 de desemprego se manteve em 3,7% em dezembro, mesmo patamar registrado em novembro.  
74 Há 6,3 milhões de pessoas desocupadas no país. Sobre a inflação, o Índice de Preços ao  
75 Consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, registrou uma variação mensal de 0,3%  
76 em dezembro, marginalmente acima das expectativas do mercado. No acumulado de 12  
77 meses, o índice acumula uma alta de 3,4%, acima dos 3,1% do mês anterior. O núcleo de  
78 inflação teve um aumento de 0,3% e, nos últimos 12 meses, se encontra em 3,9% ante 4% de  
79 novembro, o menor valor desde agosto de 2021. Na China, por sua vez, esperava-se que a  
80 economia se recuperasse rapidamente em 2023 e retomasse o seu papel como motor do  
81 crescimento global. Em vez disso, estagnou ao ponto de ser considerado um “empecilho” para  
82 a produção mundial pelo Fundo Monetário Internacional (FMI). Apesar dos seus muitos  
83 problemas, uma crise imobiliária, gastos fracos e elevado desemprego juvenil, a maioria dos  
84 economistas pensa que a segunda maior economia do mundo atingirá a sua meta oficial de  
85 crescimento de cerca de 5% em 2023. Mas isso ainda está abaixo da média de crescimento  
86 anual de mais de 6% na década anterior à pandemia de Covid, e 2024 parece cada vez mais  
87 ameaçador, afirmam economistas. O país poderá enfrentar décadas de estagnação a partir de  
88 então. O desafio de 2024 para a economia chinesa não será o crescimento do PIB – que  
89 provavelmente será superior a 4,5%”, disse Derek Scissors, investigador sênior do think tank  
90 American Enterprise Institute. “O desafio será que a única direção a partir daí seja para baixo.  
91 ” Na Zona do Euro, o cenário continua mais delicado, mas o índice Zew de sentimento  
92 econômico volta a melhorar. Indicador atingiu 23,0 pontos na área da moeda comum, uma  
93 alta de 9,2 pontos em relação ao dado de novembro. No mês de dezembro, o Banco Central  
94 Europeu (BCE) decidiu manter suas três taxas de juros referenciais estáveis. No comunicado,  
95 a autoridade monetária reconheceu que a inflação recuou nos últimos meses, mas que deverá  
96 se elevar temporariamente em breve. Na avaliação sobre o cenário, foi ressaltado que a



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

97 inflação de núcleos perdeu força, mas que as pressões de preços domésticas seguem elevadas  
98 devido ao forte crescimento do custo unitário do trabalho, embora, “com base na sua atual  
99 avaliação, o Conselho do BCE considera que as taxas de juros diretoras atingiram os níveis  
100 que – se forem mantidos durante um período suficientemente longo – darão uma contribuição  
101 substancial para o retorno da inflação ao objetivo”. Unindo inflação acima da meta e fraca  
102 atividade econômica, a União Europeia (UE) reduziu a expectativa de crescimento do  
103 PIB para 2023 e elevou a projeção da inflação para 2024, consequências do impacto da  
104 política monetária. Acerca dos dados de atividade, a produção industrial variou -0,7% (M/M),  
105 enquanto as vendas do comércio varejista apresentaram variação de 0,1% (M/M), ambos  
106 dados de outubro/23. No que tange à inflação, o CPI da zona do euro acelerou para 2,9% em  
107 dezembro de 2023, ante 2,4% em novembro, segundo revisão divulgada pela agência de  
108 estatísticas da União Europeia, a Eurostat. O resultado de dezembro confirmou a leitura  
109 preliminar e veio em linha com a expectativa de analistas consultados pela FactSet. No  
110 confronto mensal, o CPI do bloco subiu 0,2% em dezembro, também como esperado. Já o  
111 núcleo do CPI, que desconsidera os preços de energia e de alimentos, teve avanço anual de  
112 3,4% em dezembro, igualmente confirmando a estimativa inicial e perdendo força ante o  
113 acréscimo de 3,6% de novembro. Em relação a novembro, o núcleo subiu 0,5% no mês  
114 passado. No Brasil, a economia brasileira vai terminar o ano de 2023 bem melhor do que os  
115 economistas ligados ao mercado financeiro esperavam. O primeiro ano do terceiro mandato  
116 do presidente Luiz Inácio da Lula da Silva (PT) foi de crescimento acima do previsto, inflação  
117 mais baixa e balança comercial mais favorável que o projetado. Acerca dos indicadores de  
118 atividade divulgados em dezembro, o volume dos “serviços” recuou 0,6% (M/M), puxado por  
119 Serviços prestados às famílias (-2,1%), o “varejo restrito” variou -0,3% (M/M) e a “produção  
120 industrial” do país aumentou 0,1% (todos dados de outubro/23). Já em relação ao PIB,  
121 economistas de bancos e corretoras de investimentos estimavam no final de 2022 que a  
122 economia brasileira cresceria 0,8% em 2023. Isso está registrado na edição de 30 de dezembro  
123 de 2022 do Boletim Focus divulgado pelo Banco Central. De janeiro a dezembro, contudo, o  
124 PIB foi revisado e fechou em 3,0%. O BC projeta 1,7% para o PIB em 2024, conforme o  
125 Relatório Trimestral de Inflação (RTI) de dezembro. No final de dezembro, o presidente da  
126 autarquia, Roberto Campos Neto, disse estar mais otimista do que a estimativa apresentada  
127 pela própria instituição, que é preparada pela equipe técnica. No âmbito de política fiscal, a  
128 arrecadação federal de novembro totalizou R\$179,4 bilhões (-0,39%, A/A, real) e a

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

129 arrecadação acumulada no ano de 2023 totalizou R\$2.086,9 bilhões (-0,66%, A/A, real). O  
130 resultado primário do governo central (27/12) apresentou um déficit de R\$ 39,4 bilhões em  
131 novembro, totalizando um déficit primário de R\$ 114,6 bilhões (- 1,1% do PIB) entre janeiro  
132 e novembro. Esse resultado foi acentuado como efeito da antecipação do cronograma de  
133 compensações aos estados, previsto na aprovação da LC 201/23. Em relação ao campo  
134 monetário, o Comitê de Política Monetária (COPOM), realizou o quarto corte seguido da taxa  
135 Selic, repetindo os números anteriores, realizando um corte de 0,5pp reduzindo a taxa base de  
136 juros da economia brasileira à 11,75%. O grau do corte veio em linha ao esperado pelo  
137 mercado, que já previa a manutenção da estratégia de alívio da política monetária praticada  
138 nas últimas três reuniões do colegiado, quando os juros estavam em 13,75% ao ano. Em nota,  
139 o Banco Central (Bacen) afirmou que deve manter este ritmo de corte nos próximos encontros  
140 caso o atual panorama se mantenha. A decisão também foi unânime. “Em se confirmando o  
141 cenário esperado, os membros do Comitê, unanimemente, antevêm redução de mesma  
142 magnitude nas próximas reuniões e avaliam que esse é o ritmo apropriado para manter a  
143 política monetária contracionista necessária para o processo desinflacionário”, informou. Em  
144 relação ao mercado de trabalho, o Indicador Antecedente de Emprego do Brasil avançou em  
145 dezembro e chegou ao maior patamar em cinco meses, informou a Fundação Getúlio Vargas  
146 (FGV). Os rumos do mercado de trabalho no Brasil, subiu 2,3 pontos em dezembro, para 77,3  
147 pontos, maior nível desde julho de 2023 (78 pontos). Seis de sete componentes do indicador  
148 avançaram, com a maior influência positiva vindo de Tendência dos Negócios da Indústria,  
149 que contribuiu com 1,3 ponto para o resultado geral. No entanto, “ainda é cedo para  
150 comemorar o resultado, principalmente pelo patamar que o indicador se encontra”, disse em  
151 nota Rodolpho Tobler, economista da FGV Ibre. O ritmo para 2024 ainda está em aberto e vai  
152 depender muito de como a atividade econômica vai reagir ao longo do ano. Para manter a  
153 trajetória positiva e aumentar as expectativas sobre contratação, são necessários sinais claros  
154 de retomada e redução de incerteza no país. Condições monetárias mais frouxas tendem a  
155 reduzir o aperto do crédito para a população e, conseqüentemente, impulsionar a economia e o  
156 emprego. No entanto, há uma defasagem temporal entre as decisões de política monetária e  
157 seu efeito prático. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice  
158 Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,56%, acima da expectativa  
159 do mercado. Assim, a inflação brasileira terminou o ano em 4,62% ante 4,68% de novembro,  
160 abaixo do limite superior da meta estipulada pela CMN, após dois anos seguidos de não



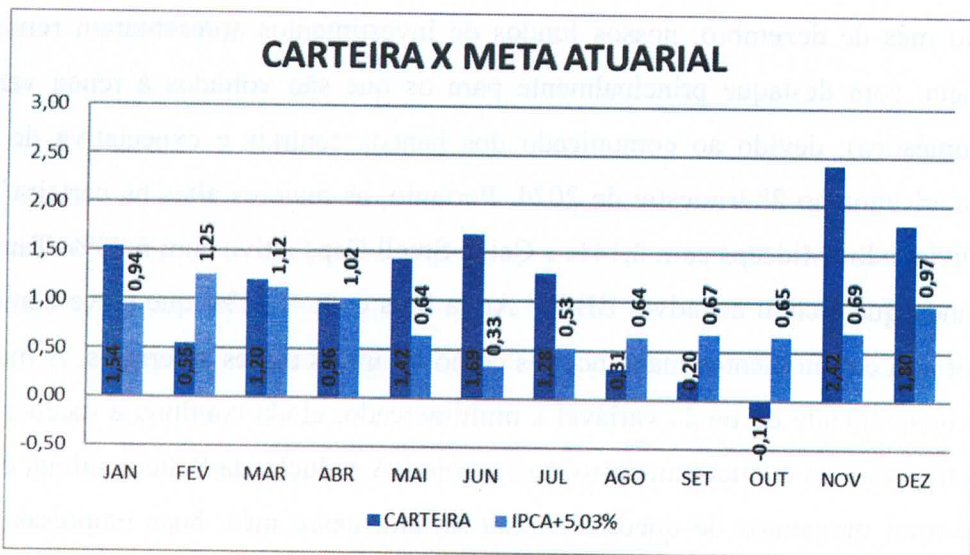
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

161 cumprimento. Todos os grupos de produtos e serviços pesquisados registraram variações  
162 positivas em dezembro. Destaque para o grupo de Alimentação e Bebidas, que subiu 1,11% e  
163 foi o que teve a maior contribuição sobre o índice, 0,23 p.p. De acordo com o gerente da  
164 pesquisa do IBGE, André Almeida, as temperaturas mais elevadas e o maior volume de  
165 chuvas em diversas regiões do país impactaram a produção de alimentos e,  
166 consequentemente, pressionaram os preços desses bens. A atenção também vai para o grupo  
167 de Transportes, que cresceu 0,48% no mês. Dentro dos subitens, passagem aérea cresceu  
168 8,87%, pelo quarto mês consecutivo, e teve o maior impacto individual sobre o índice, de 0,08  
169 p.p. Por outro lado, os combustíveis registraram queda de 0,50%, com redução nos preços de  
170 etanol (-1,24%), gasolina (-0,34%), gás veicular (-0,21%) e óleo diesel (-1,96%). No mês de  
171 dezembro, no exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas,  
172 apresentou alta de 4,5%. No ano, registrou alta de 24,30%. O Stoxx 600, índice de ações  
173 europeias, fechou em alta de 3,77% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a  
174 variação do mercado chinês, subiu 3,71%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma  
175 visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, teve alta de 3,60%. No ano registrou alta  
176 de 6,90%. O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, encerrou o mês de  
177 dezembro com ganhos de mais de 5%. Isso fez com que no ano fechasse com ganhos de mais  
178 de 22%, terminando assim o último pregão aos 134.185 pontos. Em termos anuais, este é o  
179 melhor resultado desde 2019, quando o índice teve alta acumulada de 31,58%. Por fim, o  
180 dólar terminou o ano com recuo de 8,06%. No pregão final, a moeda americana fechou em  
181 alta de 0,41%, cotada a R\$ 4,8525. A máxima histórica da moeda americana foi em 13 de  
182 maio de 2020, quando custava R\$ 5,90. De lá para cá, já acumula queda de quase 18%. **3.**  
183 **RESULTADO DA CARTEIRA:** No mês de dezembro, nosso portfólio teve desempenho  
184 superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 1,80%, enquanto a Meta  
185 Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,97%.

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

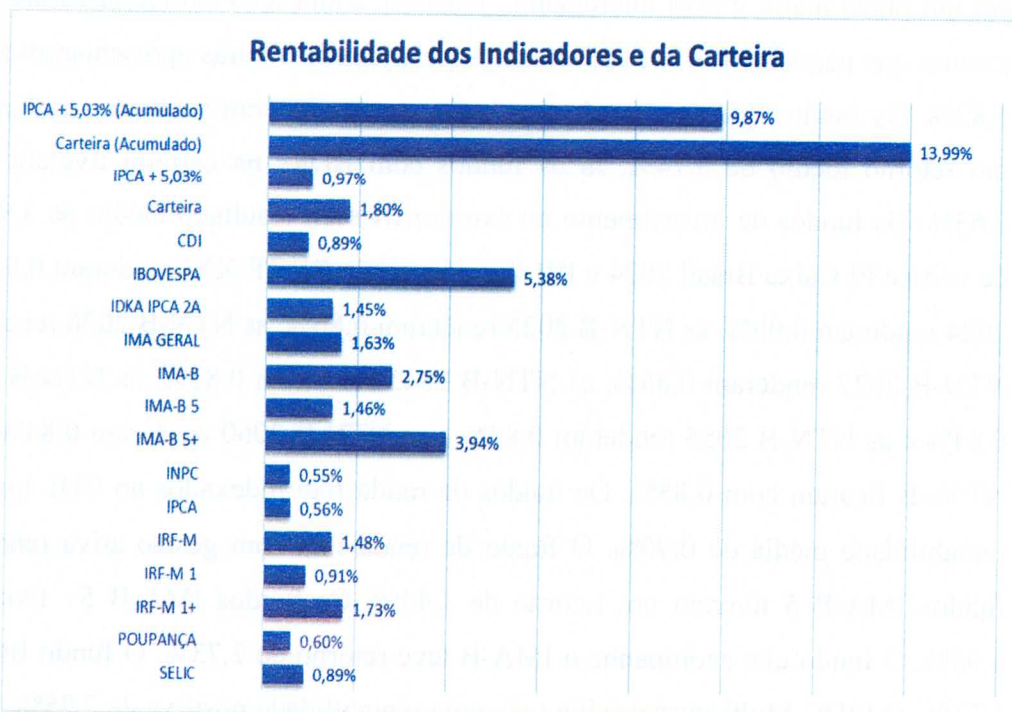
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96	1,42	1,69	1,28	0,31	0,20	-0,17	2,42	1,80	13,99
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33	0,53	0,64	0,67	0,65	0,69	0,97	9,87

186  
187  
188



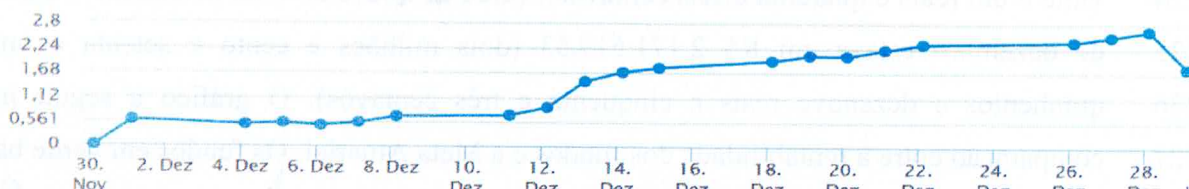
189  
190  
191  
192

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



193  
194  
195

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



196

Handwritten signatures and a circled number 7.



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

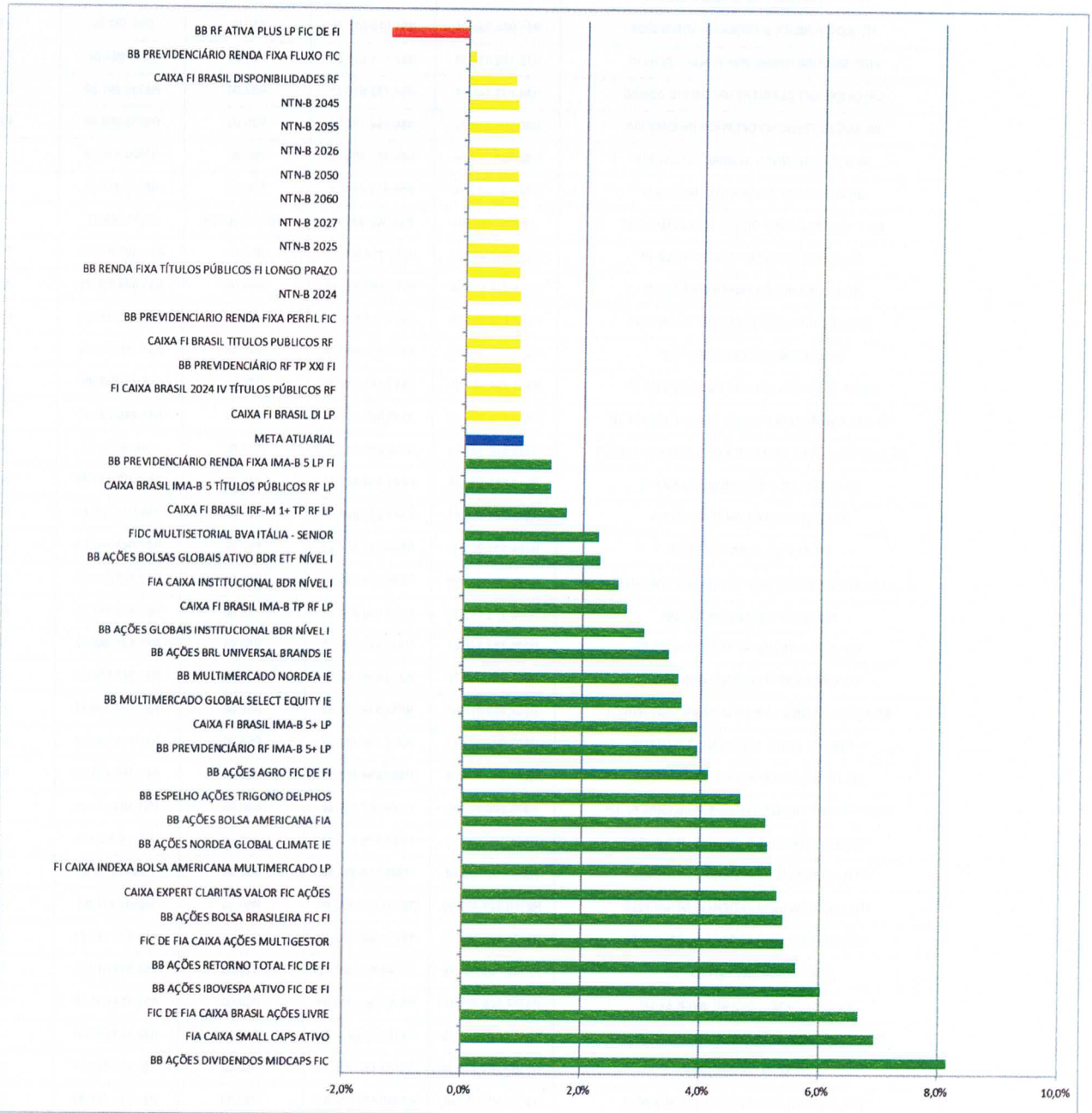
197 No mês de dezembro, nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento acima da  
198 meta, com destaque principalmente para os que são voltados à renda variável (exterior e  
199 doméstica), devido ao comunicado dos bancos centrais e expectativa de queda dos juros  
200 americanos no 2º trimestre de 2024. Portanto, as maiores altas na carteira foram BB Ações  
201 Dividendos Midcaps com 8,14% e Caixa Small Caps Ativo com 6,93%. Também tivemos um  
202 fundo que fechou negativo, BB RF Ativa Plus com -1,31%, que serve como hedge da nossa  
203 carteira em momentos mais incertos como foram os meses anteriores. A indústria de fundos,  
204 principalmente de renda variável e multimercado, ainda continua a receber saques e o fluxo  
205 estrangeiro se mantém modesto para a bolsa. A redução da Selic continua e os juros também  
206 tiveram momentos de quedas. Apesar da alta nesse mês, boas empresas continuam muito  
207 baratas visto os múltiplos contraídos, onde com uma redução da Selic os retornos  
208 prospectivos podem ser elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada  
209 em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante,  
210 mesmo que pequena. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de  
211 5,82%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram  
212 um retorno médio de 5,14%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de  
213 2,63%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de 3,96%. Os fundos  
214 de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI renderam 0,92%. As NTN-B  
215 2024 renderam 0,90%, as NTN-B 2025 renderam 0,86%, as NTN-B 2026 renderam 0,84%, as  
216 NTN-B 2027 renderam 0,85%, as NTN-B 2045 renderam 0,83%, as NTN-B 2050 renderam  
217 0,84% e as NTN-B 2055 renderam 0,84% e as NTN-B 2060 renderam 0,84%. Em média, as  
218 NTNs-B ficaram com 0,85%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma  
219 rentabilidade média de 0,90%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu -1,31%. Os  
220 fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,44%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de  
221 3,93%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de 2,73%. O fundo IRF-M 1+ rendeu  
222 1,71%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 2,25%. Até 29/12/2023  
223 foram resgatados o total de R\$ 10.022.821,46 (dez milhões e vinte e dois mil e oitocentos e  
224 vinte e um reais e quarenta e seis centavos), cerca de 100% do total investido. O saldo em 29  
225 de dezembro estava em R\$ 2.171.519,53 (dois milhões e cento e setenta e um mil e  
226 quinhentos e dezenove reais e cinquenta e três centavos). O gráfico a seguir mostra a  
227 comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a





Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

- 228 Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta  
229 Atuarial e os fundos em vermelho tiveram resultado negativo.



230

231

232 O rendimento de dezembro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 75.442.056,36 (setenta  
233 e cinco milhões e quatrocentos e quarenta e dois mil e cinquenta e seis reais e trinta e seis  
234 centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de dezembro em R\$  
235 4.258.810.524,50 (quatro bilhões e duzentos e cinquenta e oito milhões e oitocentos e dez mil  
236 e quinhentos e vinte e quatro reais e cinquenta centavos).



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 30/11/2023	Saldo em 29/12/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$13.517,26	R\$13.392,20	-R\$233,38	R\$108,32	0,80%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.020.358,86	R\$1.029.521,09	R\$0,00	R\$9.162,23	0,90%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$2.123.634,69	R\$2.171.519,53	R\$0,00	R\$47.884,84	2,25%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.539.744,48	R\$4.779.635,77	R\$0,00	R\$239.891,29	5,28%
BB AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$5.004.810,75	R\$5.238.119,77	R\$0,00	R\$233.309,02	4,66%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$5.994.673,54	R\$6.301.089,68	R\$0,00	R\$306.416,14	5,11%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$6.197.939,34	R\$6.411.444,94	R\$0,00	R\$213.505,60	3,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$816.937,86	R\$7.502.492,41	R\$6.686.288,24	R\$19.266,31	0,11%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$21.712.409,61	R\$23.019.508,24	R\$0,00	R\$1.307.098,63	6,02%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$31.014.575,40	R\$32.683.282,16	R\$0,00	R\$1.668.706,76	5,38%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$34.416.665,90	R\$34.703.840,72	R\$0,00	R\$287.174,82	0,83%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$35.730.454,50	R\$37.019.883,88	R\$0,00	R\$1.289.429,38	3,61%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$39.784.495,73	R\$40.141.379,59	R\$0,00	R\$356.883,86	0,90%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$39.544.794,32	R\$40.993.030,89	R\$0,00	R\$1.448.236,57	3,66%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$42.329.104,73	R\$43.295.213,68	R\$0,00	R\$966.108,95	2,28%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$42.031.538,16	R\$45.453.985,94	R\$0,00	R\$3.422.447,78	8,14%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$43.354.570,54	R\$45.555.840,36	R\$0,00	R\$2.201.269,82	5,08%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$44.814.623,42	R\$46.657.804,07	R\$0,00	R\$1.843.180,65	4,11%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$46.402.417,66	R\$48.810.950,29	R\$0,00	R\$2.408.532,63	5,19%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$49.273.190,23	R\$52.686.843,98	R\$0,00	R\$3.413.653,75	6,93%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$50.588.245,87	R\$53.421.712,15	R\$0,00	R\$2.833.466,28	5,60%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$52.101.333,70	R\$53.449.966,00	R\$0,00	R\$1.348.632,30	2,59%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$51.943.610,60	R\$53.519.041,32	R\$0,00	R\$1.575.430,72	3,03%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$53.095.494,41	R\$55.964.415,23	R\$0,00	R\$2.868.920,82	5,40%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$57.516.311,64	R\$61.344.805,39	R\$0,00	R\$3.828.493,75	6,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$76.900.968,65	R\$78.007.213,56	R\$0,00	R\$1.106.244,91	1,44%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$86.151.924,79	R\$86.876.555,40	R\$0,00	R\$724.630,61	0,84%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$97.793.055,39	R\$98.628.890,52	R\$0,00	R\$835.835,13	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$100.823.558,80	R\$101.674.969,80	R\$0,00	R\$851.411,00	0,84%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$132.566.051,87	R\$133.683.203,40	R\$0,00	R\$1.117.151,53	0,84%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$142.721.881,78	R\$148.333.501,02	R\$0,00	R\$5.611.619,24	3,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$144.368.800,10	R\$150.044.730,39	R\$0,00	R\$5.675.930,29	3,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$151.099.940,15	R\$153.282.617,22	R\$0,00	R\$2.182.677,07	1,44%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$153.761.217,23	R\$155.182.438,14	R\$0,00	R\$1.421.220,91	0,92%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$186.922.107,89	R\$188.497.626,82	R\$0,00	R\$1.575.518,93	0,84%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$211.226.021,43	R\$208.468.192,91	R\$0,00	-R\$2.757.828,52	-1,31%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$209.329.544,45	R\$211.261.680,68	R\$0,00	R\$1.932.136,23	0,92%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$206.255.933,47	R\$211.879.687,05	R\$0,00	R\$5.623.753,58	2,73%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$210.815.244,22	R\$214.416.751,63	R\$0,00	R\$3.601.507,41	1,71%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$222.911.355,75	R\$224.819.730,65	R\$0,00	R\$1.908.374,90	0,86%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$234.905.073,05	R\$237.073.616,46	R\$0,00	R\$2.168.543,41	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$296.587.637,76	R\$299.263.390,14	R\$0,00	R\$2.675.752,38	0,90%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$574.631.643,30	R\$555.247.009,43	-R\$24.435.000,00	R\$5.050.366,13	0,88%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$4.201.137.413,28</b>	<b>R\$4.258.810.524,50</b>	<b>-R\$17.768.945,14</b>	<b>R\$75.442.056,36</b>	<b>1,80%</b>



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

238 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

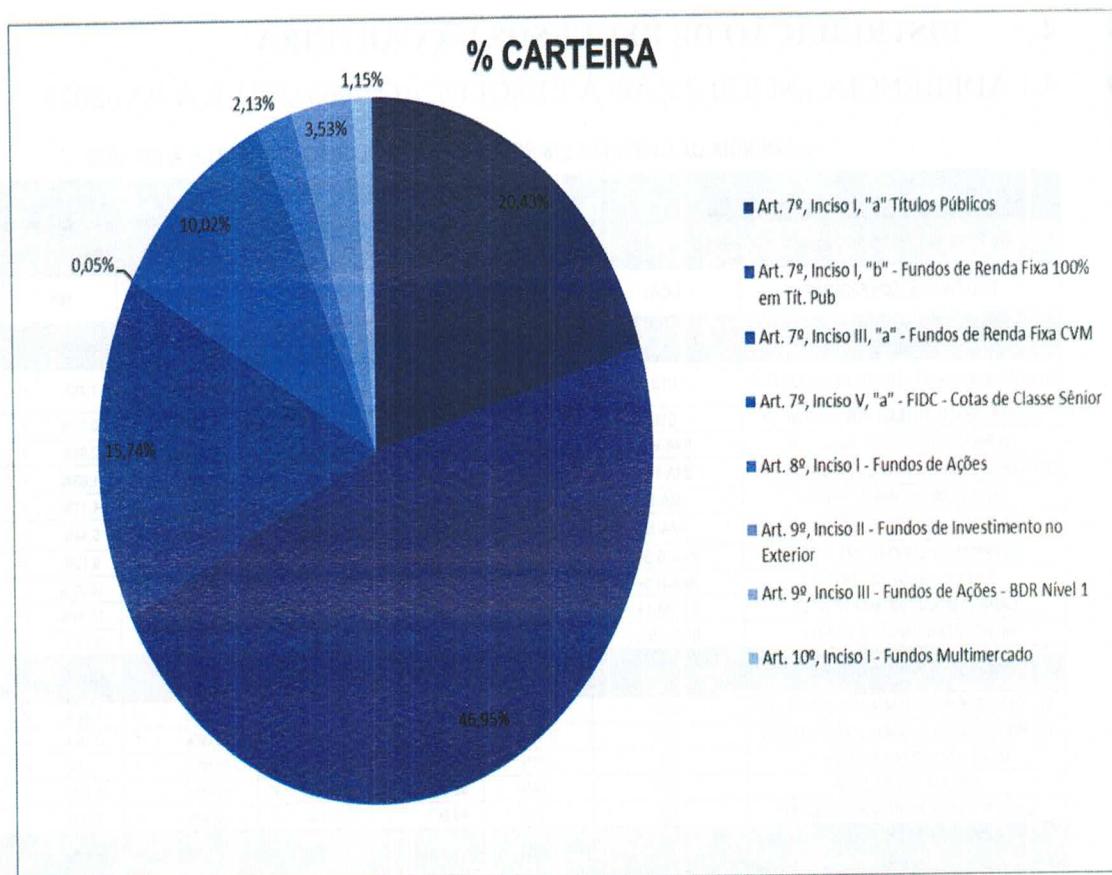
239 4.1 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023										
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2023		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, inciso I, "a" - Títulos Públicos		20,43%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	Não se Aplica	R\$869.914.338,40
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	20,43%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	NA	R\$869.914.338,40
Art. 7º, inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		46,95%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	R\$1.999.688.187,03
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	13,04%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,75%	R\$555.247.009,43
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,94%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,34%	R\$40.141.379,59
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,60%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,93%	R\$153.282.617,22
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,83%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,03%	R\$78.007.213,56
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	4,98%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	4,11%	R\$211.879.687,05
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	4,96%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	5,44%	R\$211.261.680,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,52%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	9,10%	R\$150.044.730,39
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,48%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	10,22%	R\$148.333.501,02
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	5,03%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	13,94%	R\$214.416.751,63
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,57%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	6,59%	R\$237.073.616,46
Art. 7º, inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,74%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	R\$670.429.905,80
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	7,03%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,82%	R\$299.263.390,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,18%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,19%	R\$7.502.492,41
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,89%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	3,93%	R\$208.468.192,91
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,64%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,11%	R\$155.182.438,14
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	R\$13.392,20
Art. 7º, inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,05%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	5,00%	R\$2.171.519,53
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,05%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	3,64%	R\$2.171.519,53
Art. 8º, inciso I - Fundos de Ações		10,02%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	R\$426.805.953,06
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,54%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	14,04%	R\$23.019.508,24
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,77%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	14,92%	R\$32.683.282,16
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,10%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	15,40%	R\$46.657.804,07
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,07%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,78%	R\$45.555.840,36
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,25%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	6,05%	R\$53.421.712,15
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,07%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	8,27%	R\$45.453.985,94
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,12%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,19%	R\$5.238.119,77
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	14,40%	R\$4.779.635,77
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,24%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	7,50%	R\$52.686.843,98
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,31%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	8,45%	R\$55.964.415,23
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,44%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	8,51%	R\$61.344.805,39
Art. 9º, inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		2,13%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	R\$90.725.449,39
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,96%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,12%	R\$40.993.030,89
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,58%	R\$6.301.089,68
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,56%	R\$6.411.444,94
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,87%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	33,57%	R\$37.019.883,88
Art. 9º, inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I		3,53%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	R\$150.264.221,00
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,26%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	4,13%	R\$53.519.041,32
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,02%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	12,50%	R\$43.295.213,68
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,26%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,68%	R\$53.449.966,00
Art. 10º, inciso I - Fundos Multimercado		1,15%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	R\$48.810.950,29
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,15%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,98%	R\$48.810.950,29
<b>Total: R\$4.258.810.524,50</b>										

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos



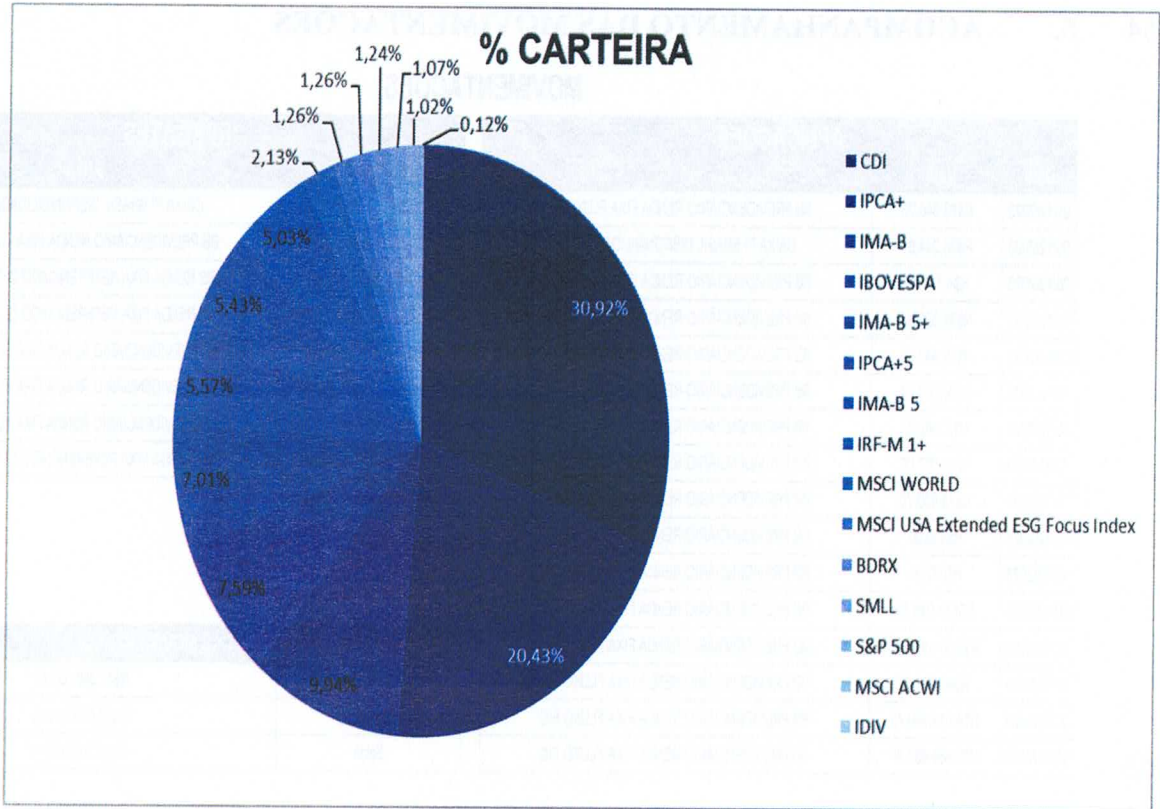
241  
242  
243  
244

4.2 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 29/12/2023	Participação
CDI	R\$1.316.800.764,64	30,92%
IPCA+	R\$869.914.338,40	20,43%
IMA-B	R\$423.141.367,73	9,94%
IBOVESPA	R\$323.325.148,95	7,59%
IMA-B 5+	R\$298.378.231,41	7,01%
IPCA+5	R\$237.073.616,46	5,57%
IMA-B 5	R\$231.289.830,78	5,43%
IRF-M 1+	R\$214.416.751,63	5,03%
MSCI WORLD	R\$90.725.449,39	2,13%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$53.519.041,32	1,26%
BDRX	R\$53.449.966,00	1,26%
SMLL	R\$52.686.843,98	1,24%
S&P 500	R\$45.555.840,36	1,07%
MSCI ACWI	R\$43.295.213,68	1,02%
IDIV	R\$5.238.119,77	0,12%
<b>Total</b>	<b>R\$4.258.810.524,50</b>	<b>100,00%</b>

245



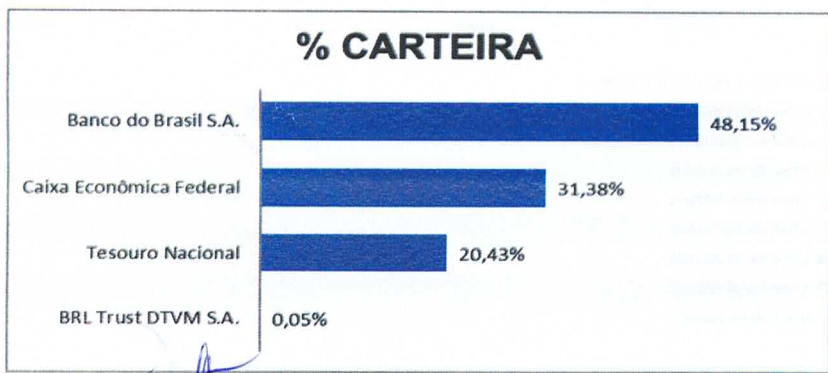
246  
247  
248  
249  
250

### 4.3 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

#### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$2.171.519,53	0,05%
Tesouro Nacional	R\$869.914.338,40	20,43%
Caixa Econômica Federal	R\$1.336.272.660,53	31,38%
Banco do Brasil S.A.	R\$2.050.452.006,04	48,15%

251  
252



253

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.



254 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	
01/12/2023	R\$83.546,20	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/12/2023	R\$36.244,57	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
06/12/2023	R\$4.131,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/12/2023	R\$33.327,34	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/12/2023	R\$12.447,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/12/2023	R\$30.003,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/12/2023	R\$3.746,69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/12/2023	R\$13.067,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/12/2023	R\$13.600,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/12/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/12/2023	R\$652,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/12/2023	R\$531.048,42	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/12/2023	R\$9.314.961,54	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/12/2023	R\$40.434,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/12/2023	R\$4.619.309,43	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/12/2023	R\$2.556.687,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/12/2023	R\$233,38	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
04/12/2023	R\$671.990,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/12/2023	R\$7.865.000,00	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
18/12/2023	R\$12.670.000,00	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
19/12/2023	R\$8.951,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/12/2023	R\$14.507,76	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/12/2023	R\$9.931.621,01	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/12/2023	R\$3.900.000,00	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$17.293.359,51
Resgates	-R\$35.062.304,65
Saldo	-R\$17.768.945,14

255

256

257 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

258

259 6.1 ART. 7º, INCISO I, "A" – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREO NACIONAL

260

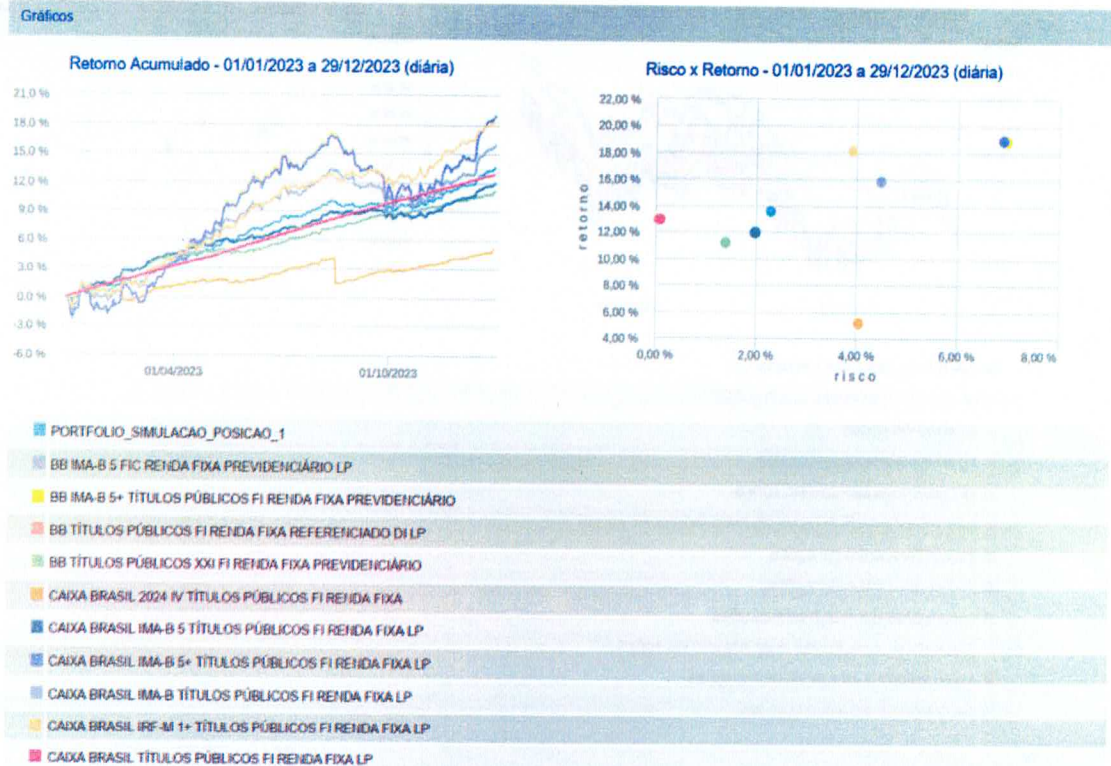


261  
262



263 6.2 ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP

264

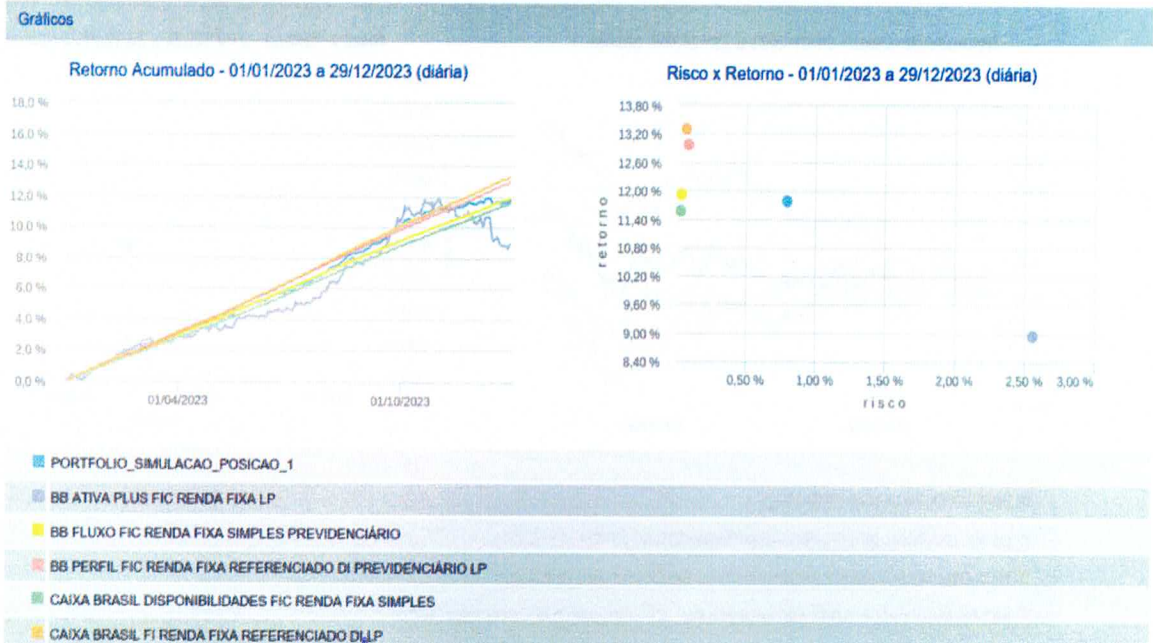


265

266

267 6.3 ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

268



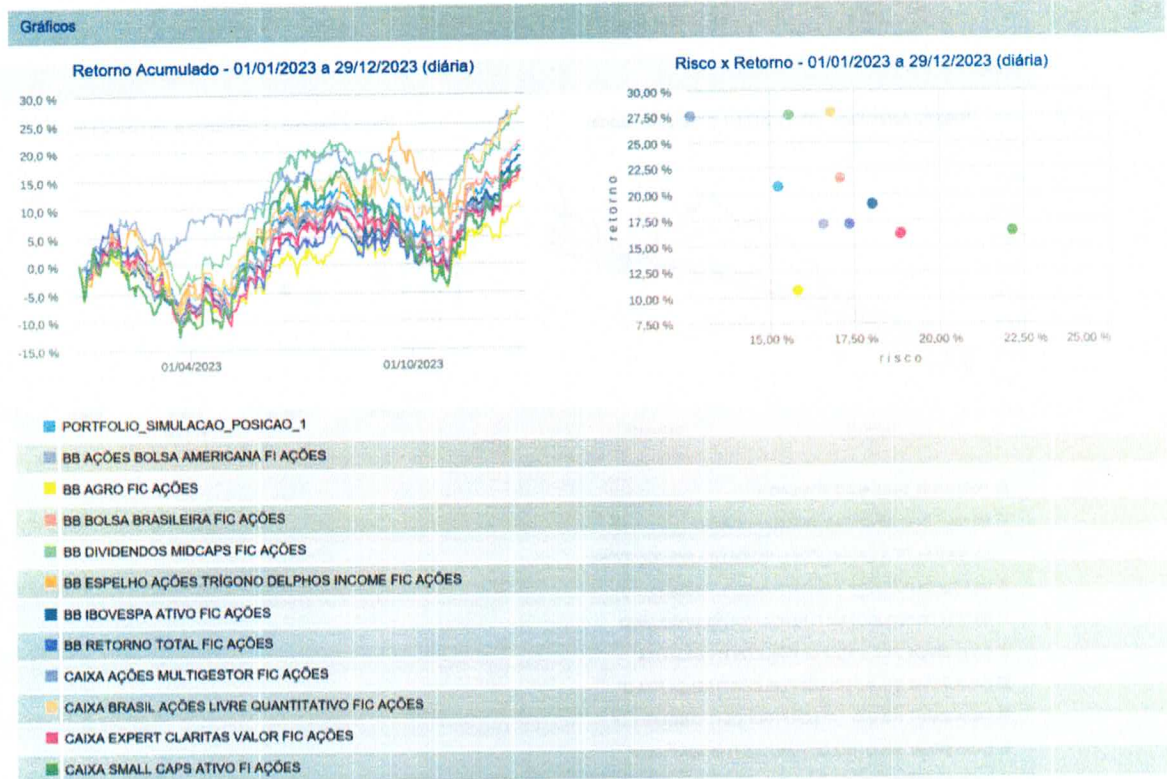
269

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

270 6.4 ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE FUNDOS DE AÇÕES



271  
272  
273  
274  
275

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



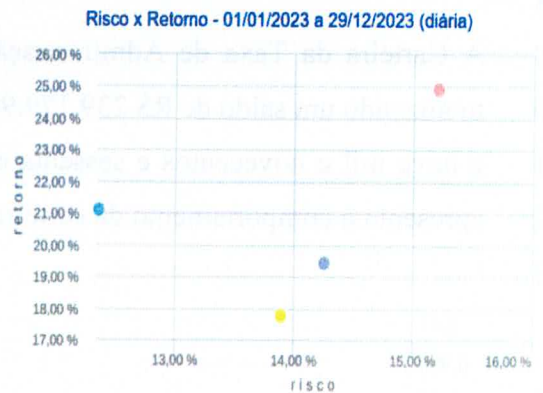
276





277 6.6 ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I  
278

Gráficos

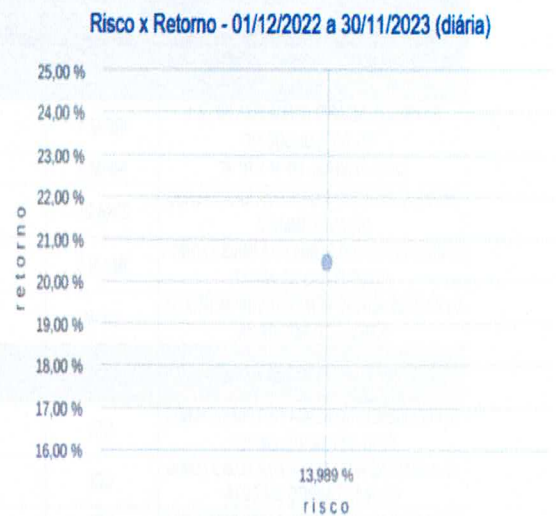


- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

279  
280  
281  
282

6.7 ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP

283  
284

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

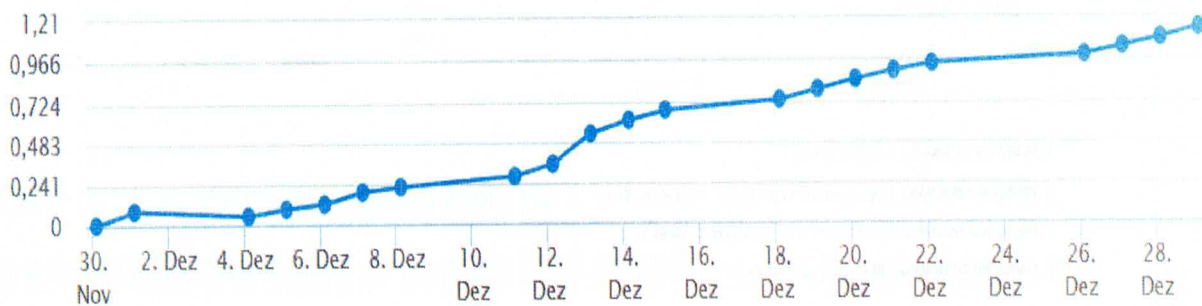
285 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

286

287 7.1 RENTABILIDADE

288

289 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,14% no mês de dezembro,  
290 totalizando um saldo de R\$ 239.179.963,21 (duzentos e trinta e nove milhões e cento e setenta  
291 e nove mil e novecentos e sessenta e três reais e vinte e um centavos). A imagem a seguir  
292 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.  
293



294

295

296

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

297

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		52,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$126.544.299,53
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	27,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,85% ✓	R\$66.764.364,13
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$215.893,62
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,16%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,42% ✓	R\$24.309.702,08
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,78%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$18.601.237,11
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,96%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,41% ✓	R\$16.653.102,59
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		35,14%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$84.049.954,05
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	8,07%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,12% ✓	R\$19.300.824,81
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,08%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$187.160,78
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.407,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,99%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,03% ✓	R\$64.560.561,06
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		11,95%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$28.585.709,63
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	11,95%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,98% ✓	R\$28.585.709,63
<b>Total:</b>							<b>R\$239.179.963,21</b>

298

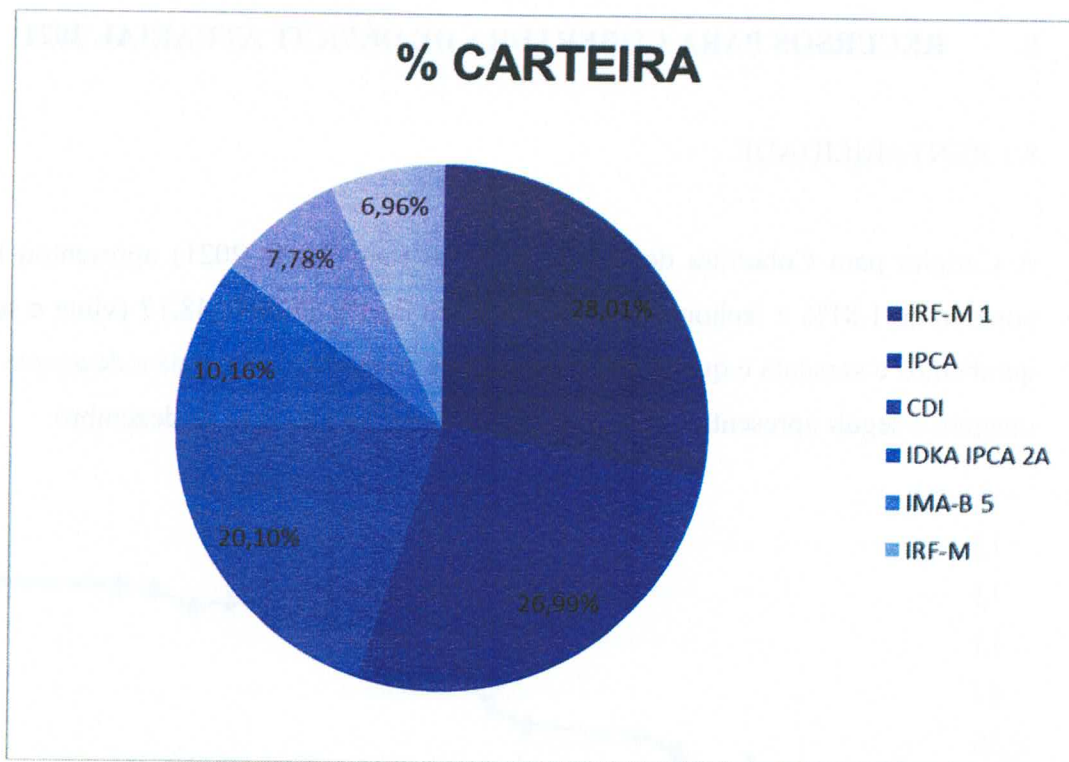


299 7.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 29/12/2023	Participação
IRF-M 1	R\$66.980.257,75	28,00%
IPCA	R\$64.560.561,06	26,99%
CDI	R\$48.075.102,62	20,10%
IDKA IPCA 2A	R\$24.309.702,08	10,16%
IMA-B 5	R\$18.601.237,11	7,78%
IRF-M	R\$16.653.102,59	6,96%
	<b>R\$239.179.963,21</b>	<b>100,00%</b>

300  
301



302  
303  
304  
305

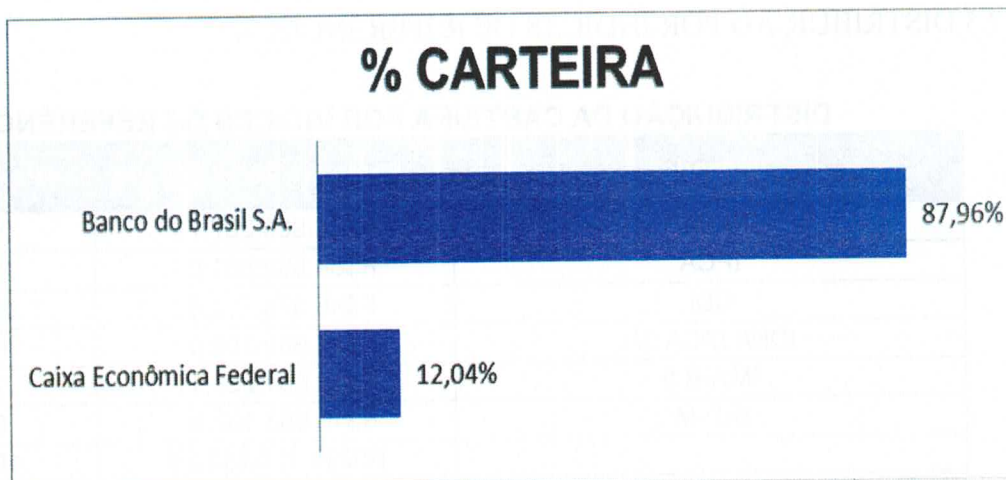
7.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$28.803.010,65	12,04%
Banco do Brasil S.A.	R\$210.376.952,56	87,96%

306

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.



307  
308  
309  
310  
311  
312  
313  
314  
315  
316  
317

## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

### 8.1 RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 1,81% e fechou o mês com o saldo de R\$ 27.564.248,17 (vinte e sete milhões e quinhentos e sessenta e quatro mil e duzentos e quarenta e oito reais e dezessete centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de dezembro.



318  
319  
320  
321  
322  
323  
324  
325  
326  
327

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

328 8.2 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

329

**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>60,01%</b>	<b>100,00%</b>	<b>✓</b>	<b>100,00%</b>	<b>✓</b>	<b>100,00%</b>	<b>✓</b>	<b>100,00%</b>	<b>✓</b>	<b>R\$16.540.186,70</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,59%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.816.255,61
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,75%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.860.564,79
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,64%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.310.503,49
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,66%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.316.200,14
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,37%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.236.662,67
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,73%</b>	<b>65,00%</b>	<b>✓</b>	<b>65,00%</b>	<b>✓</b>	<b>20,00%</b>	<b>✓</b>	<b>15,00%</b>	<b>✓</b>	<b>R\$4.337.226,59</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,73%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$4.337.226,59
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,77%</b>	<b>35,00%</b>	<b>✓</b>	<b>35,00%</b>	<b>✓</b>	<b>20,00%</b>	<b>✓</b>	<b>15,00%</b>	<b>✓</b>	<b>R\$2.140.403,57</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,72%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$475.209,88
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,34%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	0,04%	✓	R\$370.186,17
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,95%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$537.254,49
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,51%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$417.478,14
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,23%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$340.274,89
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,50%</b>	<b>10,00%</b>	<b>✓</b>	<b>10,00%</b>	<b>✓</b>	<b>20,00%</b>	<b>✓</b>	<b>15,00%</b>	<b>✓</b>	<b>R\$2.342.578,13</b>
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,27%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,09%	✓	R\$1.175.932,59
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,23%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$1.166.645,54
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>8,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>✓</b>	<b>10,00%</b>	<b>✓</b>	<b>20,00%</b>	<b>✓</b>	<b>15,00%</b>	<b>✓</b>	<b>R\$2.203.853,18</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,60%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,58%	✓	R\$718.029,57
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,63%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,33%	✓	R\$725.349,98
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,76%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$760.473,63
<b>Total: R\$27.564.248,17</b>											

330  
331

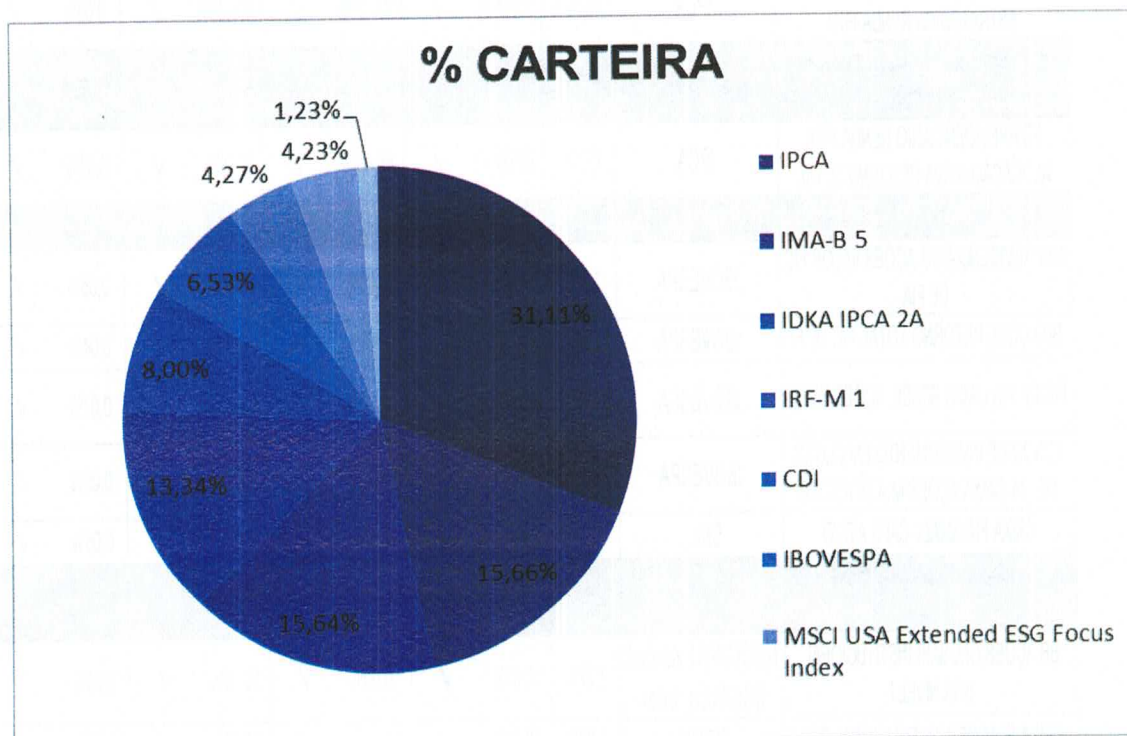


332 8.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 29/12/2023	Participação
IPCA	R\$8.573.889,26	31,11%
IMA-B 5	R\$4.316.200,14	15,66%
IDKA IPCA 2A	R\$4.310.503,49	15,64%
IRF-M 1	R\$3.676.820,40	13,34%
CDI	R\$2.203.853,18	8,00%
IBOVESPA	R\$1.800.128,68	6,53%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.175.932,59	4,27%
BDRX	R\$1.166.645,54	4,23%
SMLL	R\$340.274,89	1,23%
	<b>R\$27.564.248,17</b>	<b>100,00%</b>

333  
334



335  
336

337 8.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

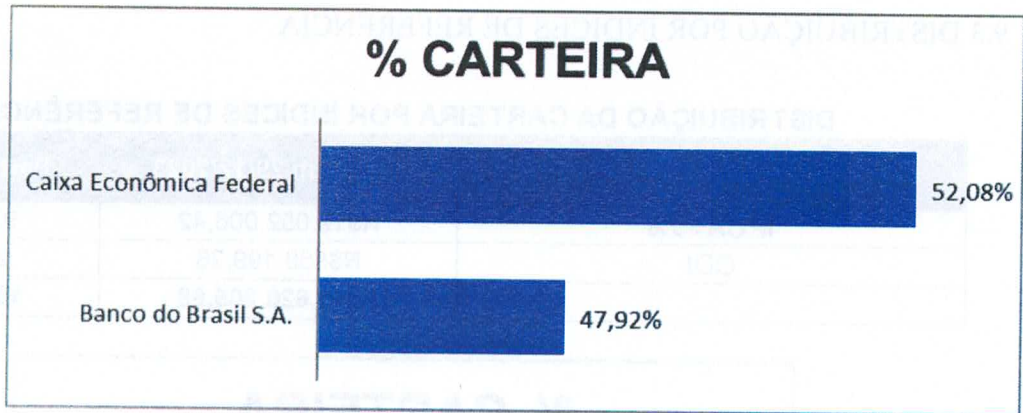
338

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$13.209.040,55	47,92%
Caixa Econômica Federal	R\$14.355.207,62	52,08%

339  
340

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



341  
342  
343  
344

**9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

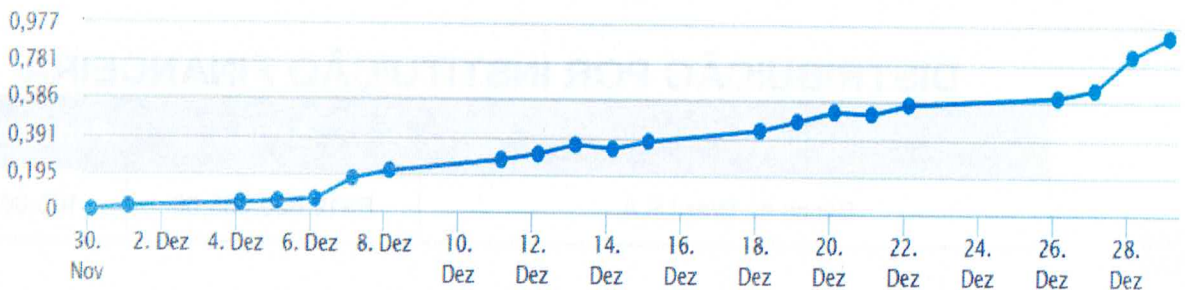
345  
346

**9.1 RENTABILIDADE**

347  
348

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,93% e fechou o mês com o saldo de R\$ 19.620.205,68 (dezenove milhões e seiscentos e vinte mil e duzentos e cinco reais e sessenta e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de dezembro.

352



353  
354  
355  
356

**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		97,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$19.052.006,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,73% ✓	R\$19.052.006,42
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,90%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$568.199,26
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,90%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$568.199,26
<b>Total:</b>							<b>R\$19.620.205,68</b>

357  
358

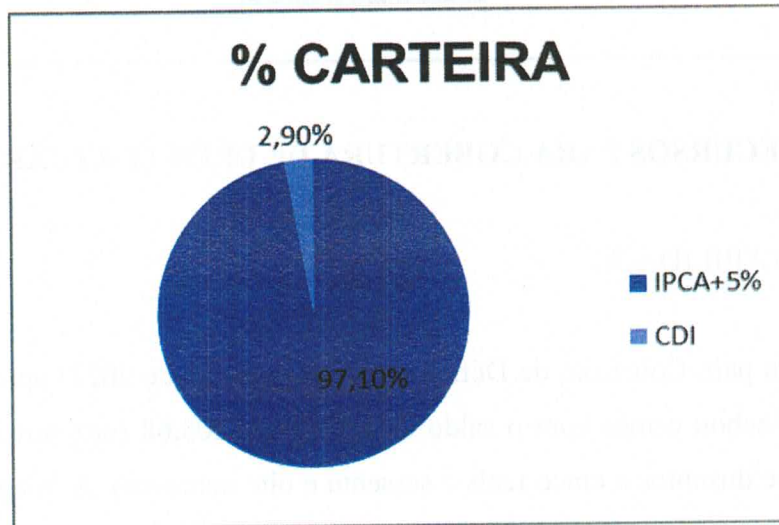


359 9.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 29/12/2023	Participação
IPCA+5%	R\$19.052.006,42	97,10%
CDI	R\$568.199,26	2,90%
	<b>R\$19.620.205,68</b>	<b>100,00%</b>

360  
361



362  
363

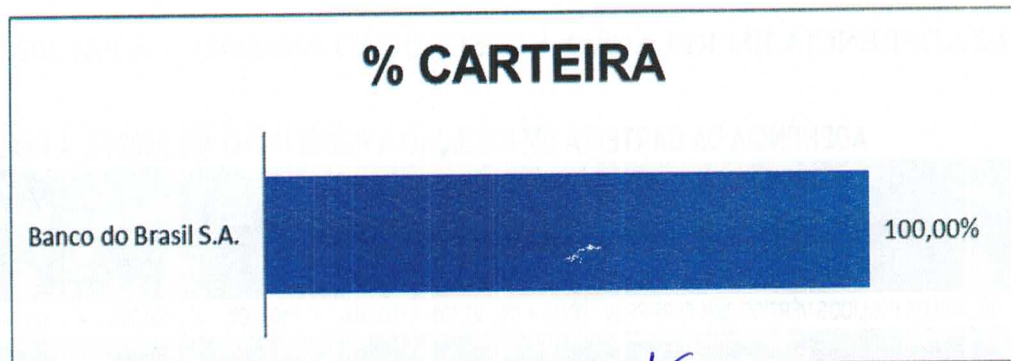
364 9.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

365

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$19.620.205,68	100,00%

366  
367  
368



369  
370  
371

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.





372 **10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

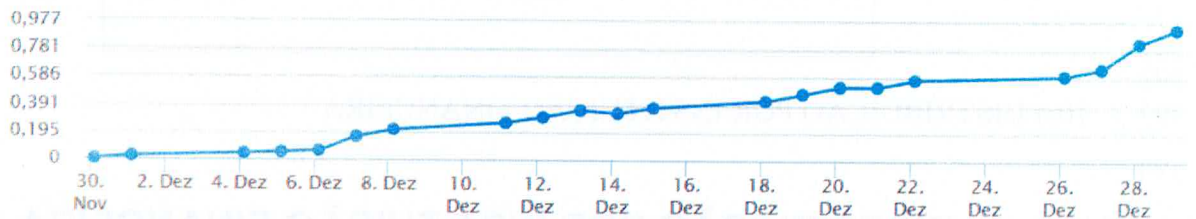
373

374 **10.1 RENTABILIDADE**

375

376 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de  
377 0,93% e fechou o mês com o saldo de R\$ 33.404.876,30 (trinta e três milhões e quatrocentos  
378 e quatro mil e oitocentos e setenta e seis reais e trinta centavos). A imagem a seguir apresenta  
379 o comportamento da carteira no mês de dezembro.

380



381

382

383 **10.2 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

384

**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\$33.404.876,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,28% ✓	R\$33.404.876,30
<b>Total:</b>							<b>R\$33.404.876,30</b>

385

386

387

388

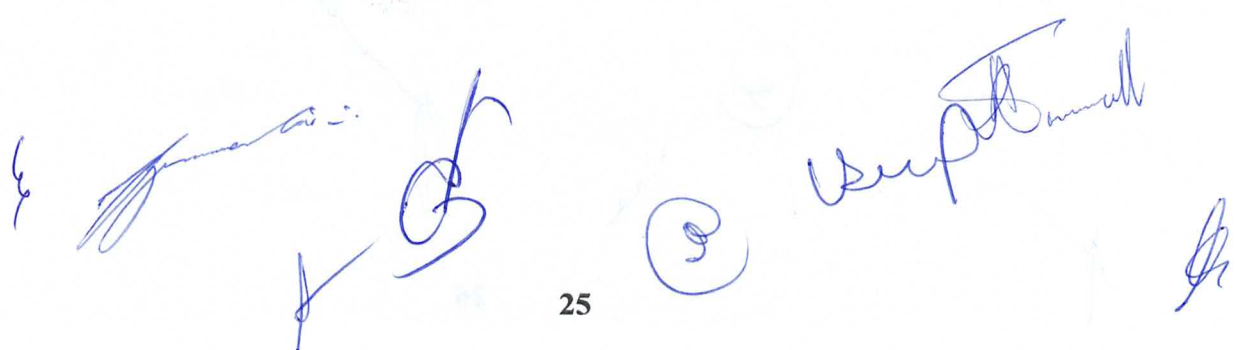
**10.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 29/12/2023	Participação
IPCA+5%	R\$33.404.876,30	100,00%
	<b>R\$33.404.876,30</b>	<b>100,00%</b>

389

390





391  
392  
393  
394

#### 10.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$33.404.876,30	100%

395  
396



397

*[Handwritten signatures and marks in blue ink]*



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos



398 11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

399

400 11.1 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE  
401 INVESTIMENTOS

402

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 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 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%
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 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%
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%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20,00%

403

404




Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

405 **12.CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de dezembro de 2023 com o Patrimônio  
406 Consolidado de R\$ 4.578.579.817,86 (quatro bilhões e quinhentos e setenta e oito milhões e  
407 quinhentos e setenta e nove mil e oitocentos e dezessete reais e oitenta e seis centavos). Pelo  
408 membro e Presidente do Instituto **Claudio Duarte** foi dito que considera muito bom e  
409 expressivo resultado ao longo de 2023, parabéns ao Gestor de Investimentos, Erenildo e ao  
410 Comitê de investimentos por debater e sugerir as aplicações ao longo de 2023, destacando a  
411 nossa confiança no Gestor de Investimentos. **III - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo  
412 a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida  
413 e assinada por todos os presentes.

414 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

415   
416 **Alfredo Tanos Filho**

  
417 **Claudio de Freitas Duarte**

418   
419 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

  
420 **Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

421   
422 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

  
423 **Miriam Amaral Queiroz**

424   
425 **Patric Alves de Vasconcellos**

  
**Viviane da Silva Lourenço Campos**