



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

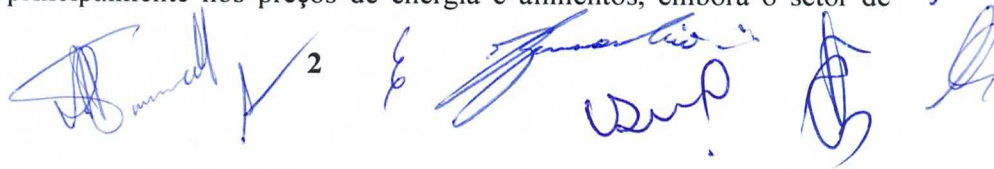
1. **ATA nº 29/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 24/07/2023** – Ata de Reunião  
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de  
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua  
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,  
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e quatro de julho de dois mil e vinte e três, estando  
6 presentes os membros *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da*  
7 *Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de nomeação  
8 nº 289/2021, os membros *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de Vasconcellos* instituídos  
9 através da portaria nº 306/2022, o membro *Viviane da Silva Lourenço Campos* instituída  
10 através da portaria nº 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho de Moraes Drumond*  
11 instituído através da portaria nº 0685/2023. Iniciada a reunião, realizada on-line, via  
12 plataforma *Google Meet* foram tratados os seguintes assuntos: **I - RELATÓRIO DE**  
13 **INVESTIMENTOS – JUNHO DE 2023**: pelo membro e gestor de recurso, *Erenildo* foi  
14 apresentado Relatório de investimentos do Macaeprev referente ao mês de junho do presente  
15 exercício, o qual segue na íntegra: “**1-INTRODUÇÃO**: Mantendo elevados níveis de  
16 transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de  
17 Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de  
18 investimentos, referente ao mês de junho de 2023. Neste relatório é possível observar a  
19 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário  
20 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos  
21 ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos  
22 indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2-CENÁRIO ECONÔMICO**: No  
23 mês de junho, o rumo da política monetária e indícios da desaceleração das economias  
24 mundiais permaneceram no centro das discussões. A atenção está na divulgação de novos  
25 dados de atividade econômica e inflação ao redor do mundo. Já no Brasil, o ambiente parece  
26 um pouco menos confuso, e a inflação abaixo do esperado impulsionou os ativos de risco. A  
27 guerra da Ucrânia completa 16 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações  
28 diplomáticas. Em junho, o Comitê de Mercado Aberto do Banco Central Americano (FOMC,  
29 na sigla em inglês) decidiu, por unanimidade, pausar seu aperto monetário e manter a taxa  
30 básica da economia dos EUA, a Fed Fund Rate, entre o intervalo de 5,00% a 5,25%. No  
31 entanto, o comitê deixou claro que era uma pausa e não o fim do ciclo de alta e elevou a taxa  
32 de juros projetada em 0,50 p.p. para 2023, sugerindo duas futuras elevações de 0,25 p.p.,  
33 condicionadas aos dados de inflação, mercado de trabalho e crédito. Essa instância de *data*





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

34 *dependency* (aguardando divulgação de novos dados para tomar decisões) permite que a  
35 autoridade monetária ganhe tempo sem se comprometer. Na economia real, as vendas no  
36 varejo aumentaram 0,3% em maio, superando as expectativas de contração de 0,2%. Veículos  
37 e materiais de construção se destacaram, com crescimentos de 1,5% e 2,2%, respectivamente.  
38 A produção industrial diminuiu em -0,2% em maio, um resultado abaixo do esperado. No  
39 mercado de trabalho, em maio foram criadas 339 mil vagas, superando as expectativas.  
40 Entretanto, a taxa de desemprego subiu de 3,4% para 3,7%. O crescimento salarial médio foi  
41 de 4,3% (A/A), uma ligeira queda comparada à medição anterior. Por fim, a inflação medida  
42 pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI) acelerou em 0,1% (M/M), com a taxa anual  
43 desacelerando de 4,9% para 4,0%. A medida de núcleo, excluindo alimentos e energia,  
44 manteve-se estável em 0,4% (M/M), com acumulado em 12 meses passando de 5,5% para  
45 5,3%. Na China, o Índice de Gerentes de Compras (PMI) composto subiu para 55,6 pontos  
46 em maio, no quinto mês consecutivo de expansão. Este crescimento foi impulsionado tanto  
47 pelos serviços, com PMI de 57,1, quanto pela indústria, com PMI de 50,9. Ambos os  
48 resultados superaram as expectativas do mercado, que previam 55,2 e 50,3 pontos,  
49 respectivamente. No entanto, apesar do crescimento na atividade, os lucros industriais  
50 acumulados durante o período de janeiro a maio de 2023 caíram 18,8% em relação ao mesmo  
51 período do ano anterior. A indústria de energia elétrica, produção de calor e fornecimento foi  
52 o destaque positivo, com um aumento de 45,9% nos lucros totais ano a ano (A/A). Em  
53 contraste, a indústria de processamento de petróleo, carvão e outros combustíveis viu uma  
54 queda expressiva de 92,8% (A/A) em lucros. Por fim, o CPI ficou estável na comparação  
55 anual e teve uma queda de 0,2% em relação ao mês anterior, enquanto os preços na “porta da  
56 fábrica” tiveram a maior deflação desde 2016, de 5,4% em termos anuais, afetados pelo  
57 enfraquecimento na demanda por bens de consumo e manufaturados. Na Zona do Euro, o  
58 Banco Central Europeu (BCE), subiu novamente os juros em 0,25% no início do mês de  
59 junho, embora tenha diminuído o ritmo de aumentos devido à avaliação de que um ajuste  
60 significativo já havia sido feito. A presidente do BCE, Christine Lagarde, descartou qualquer  
61 pausa na alta dos juros, afirmando que o trabalho ainda não foi concluído, ressaltando a meta  
62 de inflação de 2,0%. O Banco da Inglaterra (BoE) também elevou sua taxa básica de juros em  
63 0,50 pontos percentuais, indo para 5,00%, mantendo a posição de que mais elevações serão  
64 necessárias se as pressões inflacionárias persistirem. A inflação na Zona do Euro desacelerou  
65 de 7,0% em abril para 5,5% em junho, conforme o Índice de Preços ao Consumidor (CPI). A  
66 queda foi observada principalmente nos preços de energia e alimentos, embora o setor de

 2





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

67 serviços tenha acelerado. Esta desaceleração também se refletiu em grandes economias do  
68 bloco, como Alemanha, Espanha, França e Itália. No acumulado de 12 meses, a inflação ao  
69 consumidor desacelerou de 6,1% para 5,5%. Entretanto, a medida de núcleo do CPI, que  
70 desconsidera itens voláteis, acelerou de 5,3% para 5,4%, abaixo das expectativas de mercado  
71 de 5,5%. A produção industrial variou positivamente em 1,0% em abril, enquanto as vendas  
72 no varejo se mantiveram estáveis após queda em março, com o volume anualizado de vendas  
73 registrando queda de -2,6%. O Fórum do BCE, realizado na última semana de junho, reuniu  
74 líderes dos bancos centrais das principais economias desenvolvidas. Ficou claro o consenso  
75 entre o FOMC, BCE e BoE sobre a continuidade do aperto monetário. Enquanto isso, o Banco  
76 Central Japonês busca uma "alta consistente" nos preços para revisar sua política monetária.  
77 No Brasil, em junho, a atividade econômica apresentou um quadro misto. Embora os  
78 indicadores de abril tenham apontado tendências negativas nos setores de serviços, varejo  
79 ampliado e indústria, a confiança teve uma recuperação em junho, com a incerteza econômica  
80 diminuindo. O setor agropecuário continuou em um momento de força, assim como a balança  
81 comercial, apesar da resiliência persistente no mercado de trabalho. No contexto fiscal, o  
82 Novo Arcabouço Fiscal está em sua fase final de tramitação e deverá ser aprovado em agosto.  
83 Esta ação, esperada com grande expectativa pelo mercado, deve mitigar o risco de descontrole  
84 da dívida pública, proporcionando uma visão de estabilidade econômica. O início do mês foi  
85 marcado também pelo anúncio do pacote de desconto para carros baratos do governo. O  
86 subsídio reduziu de R\$ 2 mil a R\$ 8 mil no preço final de carros populares. No total, o  
87 governo reservou R\$ 1,5 bilhão para o programa. Apesar de inicialmente bem-visto, a notícia  
88 de extensão do pacote no final do mês provocou ruídos fiscais, já que, o mercado espera que o  
89 governo cumpra com as regras do arcabouço fiscal que exigirão dureza nos gastos e aumento  
90 de receitas. No campo monetário, a inflação atual mais controlada e a melhoria das  
91 expectativas futuras, aliadas à uma postura mais suave (dovish) do Banco Central, acenderam  
92 a expectativa de redução da Taxa Selic a partir de agosto. No mês, o Comitê de Política  
93 Monetária (Copom) manteve a taxa Selic em 13,75% ao ano, citando a necessidade de cautela  
94 e parcimônia diante da inflação. O cenário externo continua adverso e prevê-se uma  
95 desaceleração da economia nos próximos trimestres. A Ata do Copom indicou uma possível  
96 flexibilização em agosto, dependendo da conjuntura econômica. Adicionalmente, a definição  
97 pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) da manutenção da meta de inflação de 3% para os  
98 anos de 2024, 2025 e 2026 deixou o mercado mais otimista. A novidade foi que a partir de  
99 2025 a meta será contínua, ou seja, não será mais fechada para cada ano calendário. O Banco

3





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

100 Central (Bacen) revisou as projeções para a taxa de juros neutra, elevou a estimativa de  
101 crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em 2023 e estendeu o horizonte de projeção da  
102 inflação até 2025. A probabilidade de ultrapassar o limite superior da meta de inflação em  
103 2023 diminuiu para 61%. As estimativas apontam para uma tendência de alta da taxa neutra  
104 de juros, com uma mediana de 4,8% em dois anos, reduzindo para 4,5% em cinco anos. A  
105 produção industrial teve uma retração de 0,6% no mesmo mês, com destaque para as quedas  
106 nas máquinas e equipamentos, veículos e alimentos. As paralisações de produção,  
107 principalmente nas fábricas de automóveis, contribuíram para esta queda. Em contrapartida, o  
108 Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou um crescimento de  
109 0,6% em abril, com o setor agropecuário como principal contribuinte para essa taxa positiva.  
110 Em relação ao mercado de trabalho, houve um saldo positivo de 155.270 empregos formais  
111 em maio, principalmente nos serviços, e a taxa de desemprego diminuiu de 8,5% para 8,3%.  
112 O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços  
113 ao Consumidor Amplo (IPCA) que diminuiu -0,08% em junho, uma desaceleração em  
114 comparação com o aumento de +0,23% visto no mês anterior, marcando a menor variação  
115 mensal em 9 meses. Como resultado, o índice aumentou +3,16% em 12 meses (contra +3,94%  
116 em maio), mostrando uma desaceleração nessa base de comparação. Os grupos “Transportes”  
117 e “Habitação” foram importantes na variação, com alterações de -0,41% e +0,69%,  
118 respectivamente. O maior impacto para a variação do índice veio do grupo Habitação,  
119 impulsionado pelo aumento dos itens de Encargos e manutenção, incluindo Aluguel e taxas.  
120 Os preços administrados aumentaram +0,06% em junho, principalmente devido ao aumento  
121 dos preços do item Ônibus interestadual. Em contrapartida, os preços livres desaceleraram.  
122 Nas subdivisões dos preços livres, os serviços aumentaram, enquanto os produtos industriais e  
123 alimentos diminuíram. A média dos núcleos desacelerou tanto mensalmente quanto em 12  
124 meses. Na margem, tivemos desaceleração dos industriais, no entanto, o núcleo de serviços  
125 acelerou. O índice de difusão diminuiu de 55,97% para 49,6%. Apesar de todo temor com  
126 relação a uma possível recessão global, os ativos de risco performaram bem no mês de junho.  
127 No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou alta de  
128 6,47%, e o Stoxx 600, índice de ações europeias, fechou em alta de 2,25% no mês. No  
129 mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, subiu 1,16%, e o  
130 MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas  
131 emergentes, teve alta de 3,80%. O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, encerrou o  
132 mês de junho com uma valorização de 9,00%, fechando aos 118.087 pontos. Esse avanço





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

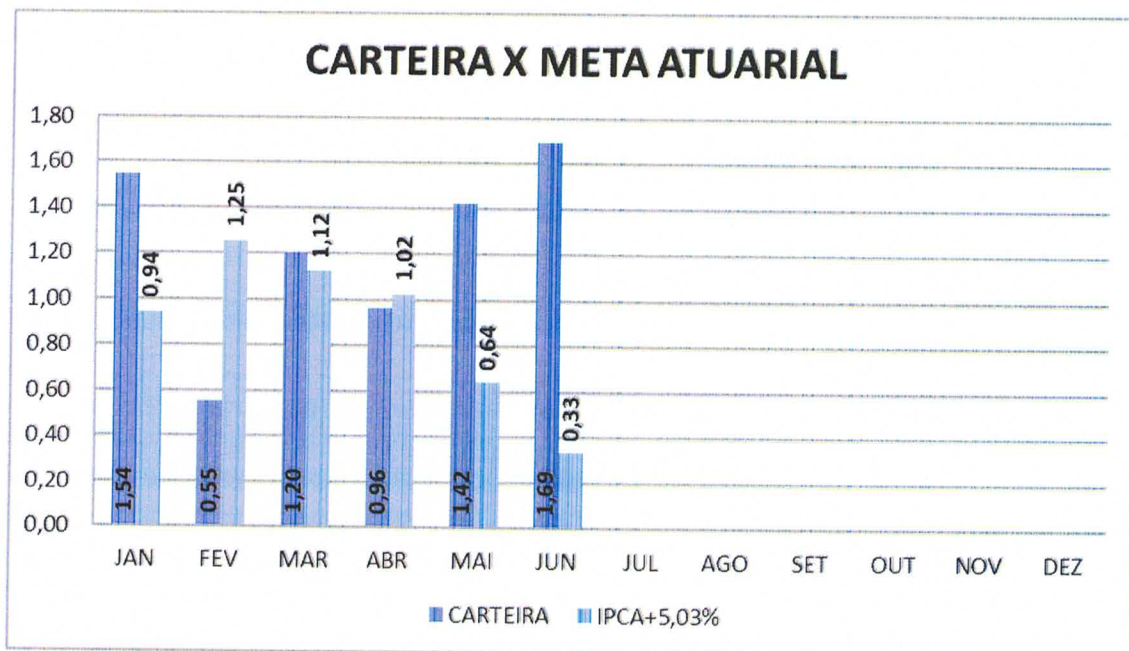
133 expressivo deu continuidade à tendência de alta identificada em maio, fruto de uma maior  
134 disposição dos investidores ao risco. Complementando este panorama positivo, o desempenho  
135 acumulado do índice no ano atingiu 7,61%, impulsionado por perspectivas favoráveis tanto na  
136 política fiscal quanto na monetária. O ambiente favorável deu combustível às projeções de  
137 que os juros podem ser cortados nos próximos meses. E isso, por sua vez, permitiu a  
138 recuperação de setores ligados ao ciclo econômico doméstico, que vinham bastante  
139 descontados. Ainda que o presidente do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto,  
140 continue com uma postura mais dura, parece que estamos caminhando para um possível ciclo  
141 de corte de juros nos próximos meses. **3-RESULTAO DA CARTEIRA:** No mês de junho,  
142 nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma  
143 alta de 1,69%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,33%.

144

### 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

145  
146  
147



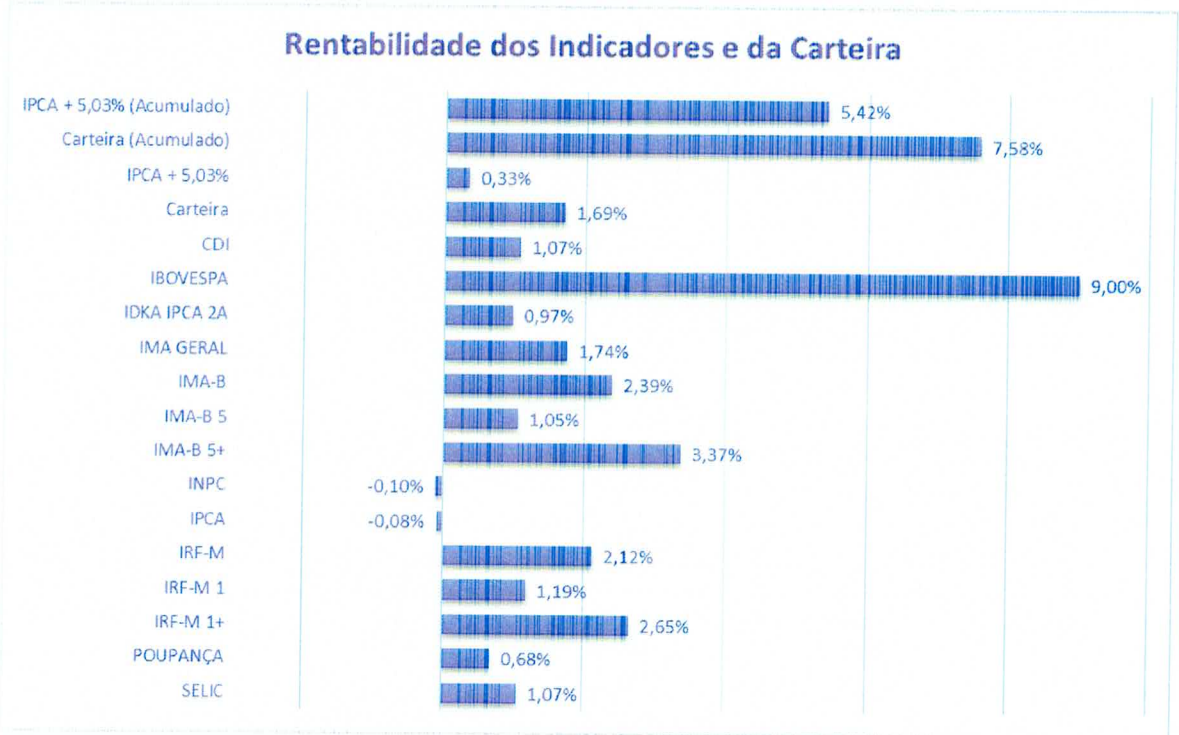
148  
149  
150  
151  
152

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



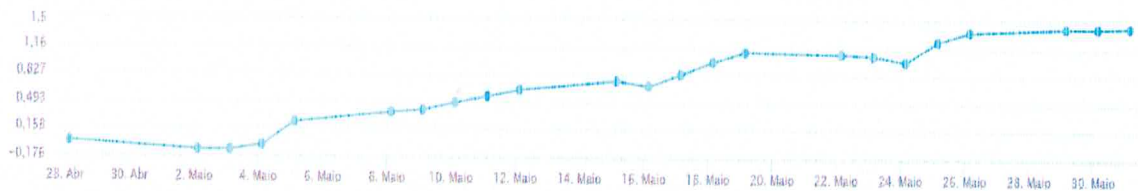


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos



153  
154  
155  
156

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



157  
158

159 No mês tivemos grandes destaques nos diversos segmentos de investimentos, principalmente  
160 em fundos de investimentos em ações domésticas, fundos que acompanham a bolsa americana  
161 com proteção cambial e os fundos atrelados à inflação de longo prazo. Dentre eles, BB Ações  
162 Ibovespa Ativo, com 9,19%, Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado, com 7,00% e BB  
163 Previdenciário RF IMA-B 5+, com 3,31%. Isso mostra a importância da diversificação em  
164 diferentes estratégias e principalmente a correlação negativa dos juros com a bolsa de valores,  
165 por isso, quando começam a aparecer sinais de quedas, mesmo que possam apresentar  
166 oscilações é importante aumentar os investimentos em renda variável e renda fixa que se  
167 beneficiam da queda de juros para ganhos na marcação a mercado. Vale ressaltar que o  
168 balanço de risco está mais favorável para o mercado acionário. Mesmo com a indústria de  
169 fundos ainda recebendo saques e com o fluxo estrangeiro ainda modesto para a bolsa, a  
170 redução dos juros futuros está aí e virá para a Selic também. Apesar das altas dos últimos  
171 meses, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa

6





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

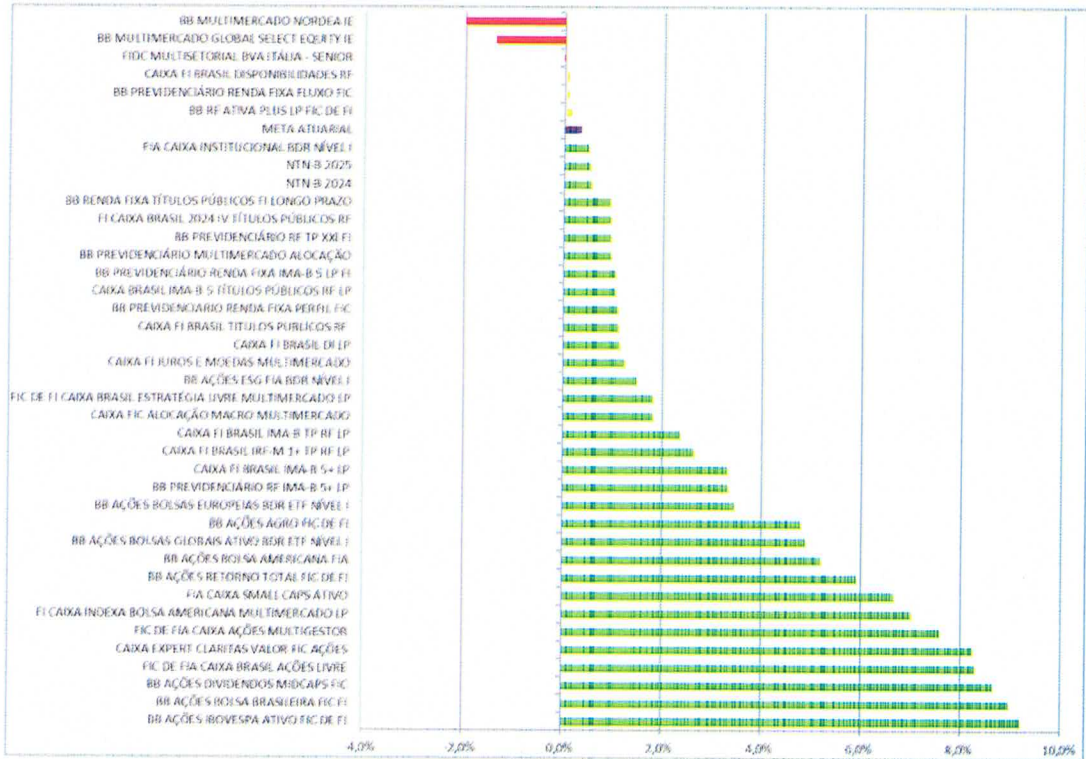
172 forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por  
173 isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Em média, os fundos de  
174 ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 7,57%. Os fundos que acompanham a bolsa  
175 americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 6,10%. Já os fundos com  
176 BDRs na carteira tiveram um retorno de 2,57%. Os fundos de investimento no exterior  
177 tiveram resultado médio de -1,70%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de  
178 1,45%. O fundo de vértice FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam  
179 respectivamente 0,93%. As NTN-B 2024 renderam 0,54% e as NTN-B 2025 renderam 0,51%.  
180 Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,05%.  
181 O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 0,10%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um  
182 retorno de 1,03%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de 3,31%. O fundo que acompanha o  
183 IMA-B teve retorno de 2,35%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 2,63%. O FIDC Multisetorial Itália  
184 teve uma rentabilidade negativa de -0,03%. Até 30/06/2023 foram resgatados o total de R\$  
185 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e  
186 trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 30 de junho estava em R\$  
187 697.960,53 (seiscentos e noventa e sete mil e novecentos e sessenta reais e cinquenta e três  
188 centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta  
189 Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram  
190 resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto os fundos em vermelho  
191 apresentaram resultado negativo.

192





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



193  
194  
195  
196  
197  
198  
199

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**  
**Comitê de Investimentos**

**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>

9





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

201 **4-DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA: 4.1 – ADERENCIA EM**  
 202 **RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023:**  
 203

**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>Não se Aplica</b>	<b>R\$222.771.016,29</b>
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	5,55%	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>R\$2.401.371.200,49</b>
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	15,93%	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% ✓	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% ✓	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% ✓	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% ✓	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% ✓	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% ✓	10,67% ✓	R\$94.381.723,73
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	2,16%	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% ✓	3,82% ✓	R\$51.748.893,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,77%	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 I</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>

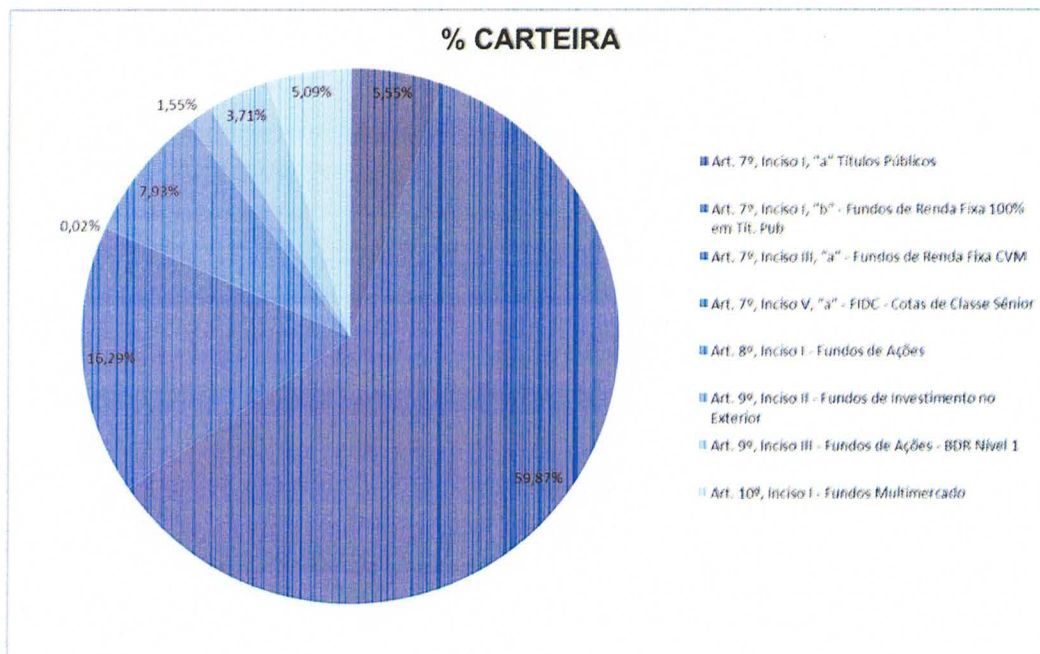
204

10





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



205  
206  
207  
208

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

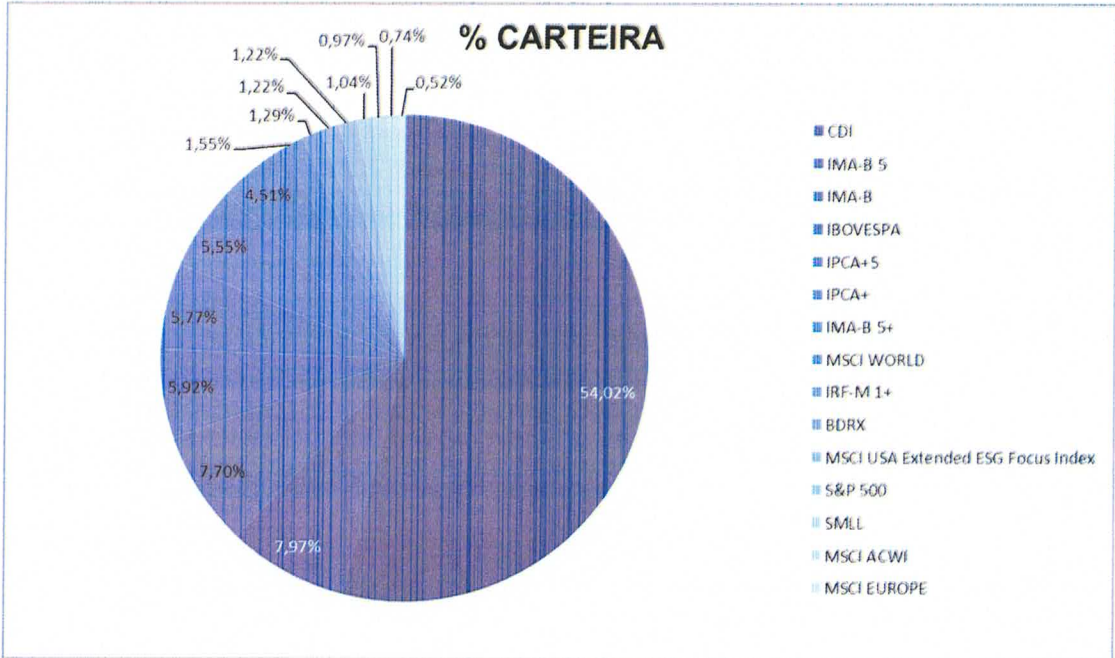
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

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>

209



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



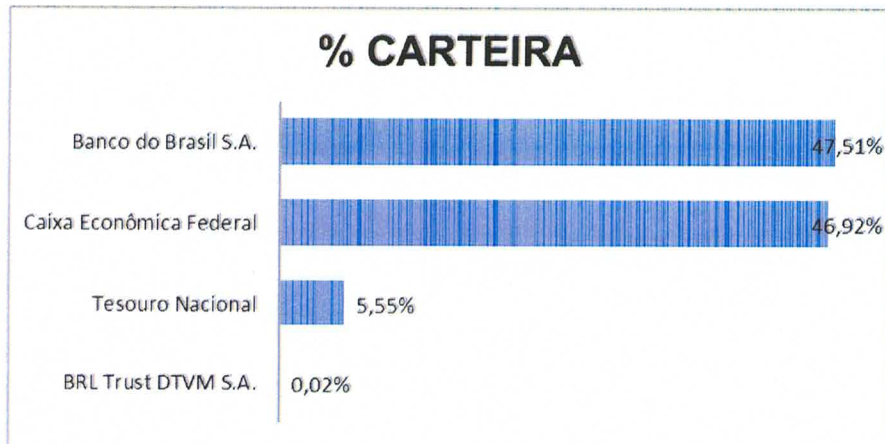
210  
211  
212  
213

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%

214  
215



216

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





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

217 5-ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES:

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	
01/06/2023	R\$19.527.219,91	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
02/06/2023	R\$19.998.805,46	NTN-B 2025
05/06/2023	R\$4.055,54	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/06/2023	R\$400.647,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/06/2023	R\$4.514.978,93	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/06/2023	R\$194.874.412,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/06/2023	R\$5.140.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
13/06/2023	R\$200.000.000,00	BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI
14/06/2023	R\$24.143,37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/06/2023	R\$11.532,56	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/06/2023	R\$1.936,87	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

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/06/2023	R\$20.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
02/06/2023	R\$19.932.057,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/06/2023	R\$200.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
13/06/2023	R\$199.998.190,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/06/2023	R\$18.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
22/06/2023	R\$18.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
23/06/2023	R\$6.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
26/06/2023	R\$9.361.384,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/06/2023	R\$2.260.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
26/06/2023	R\$1.575.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
30/06/2023	R\$786.904,47	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$497.289.995,77
Resgates	-R\$485.913.536,84
Saldo	R\$1.376.458,93

218

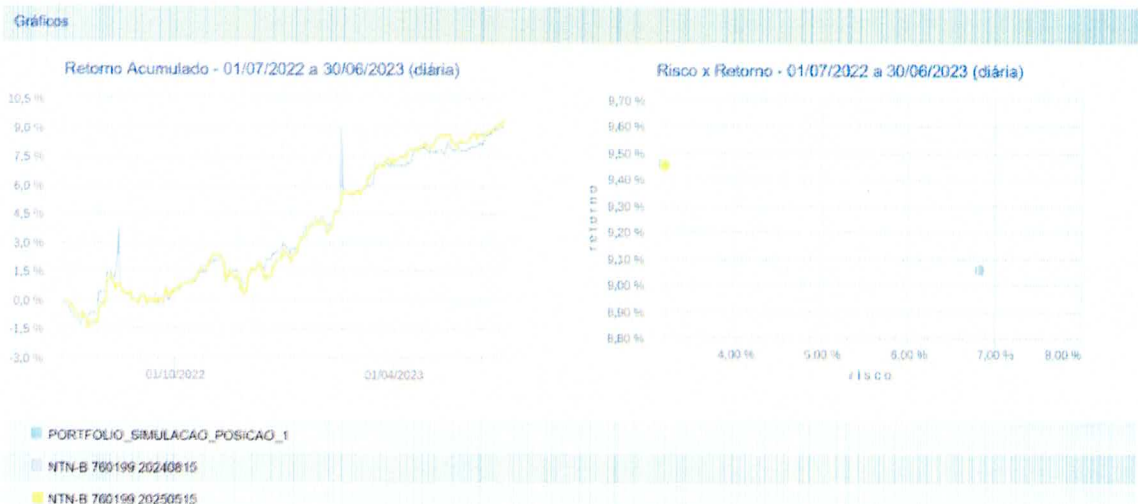
219

220 6-MONITORAMENTO DE RISCOS:

221

222 6.1-ART. 7º, INCISO I, "A" – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREO NACIONAL

223



224  
225

13

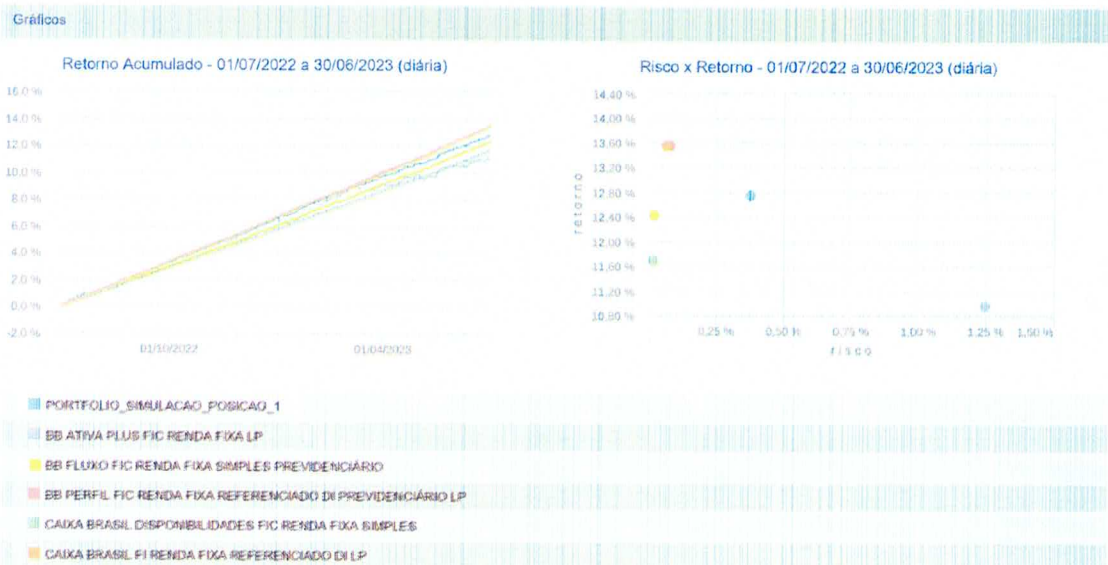


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

226 6.2-ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP  
227



228  
229  
230 6.3-ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM  
231



232  
233

Y

14

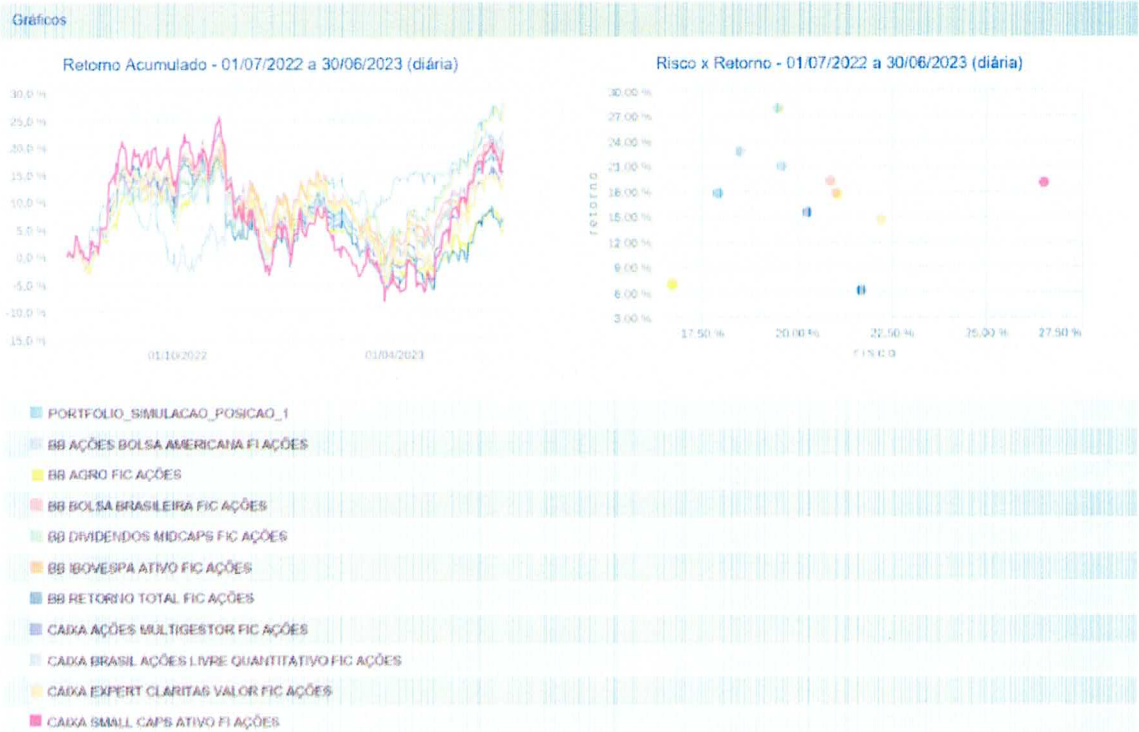
*Handwritten signatures and initials in blue ink.*





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

234 6.4-ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE FUNDOS DE AÇÕES  
235



236  
237  
238  
239

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



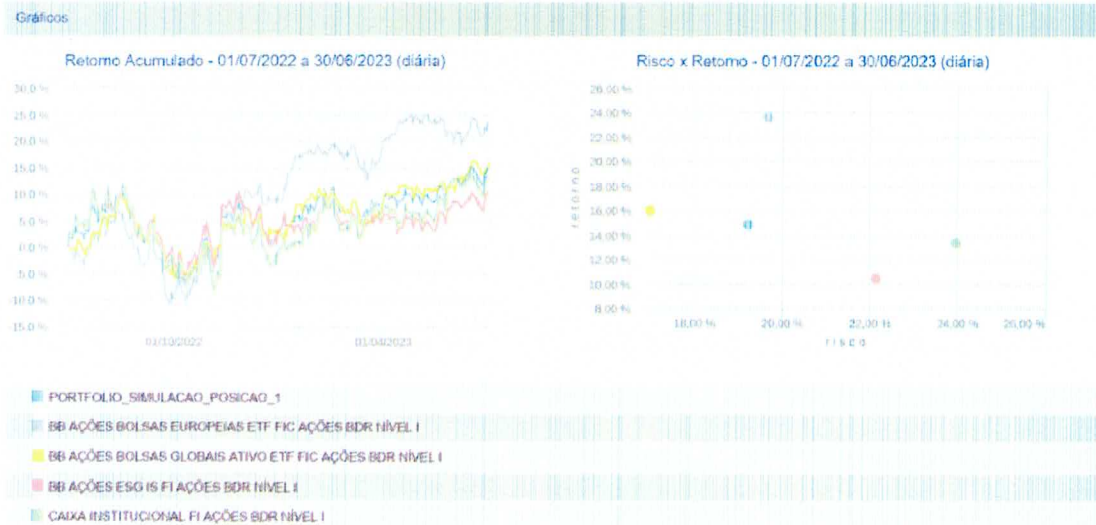
240

15



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

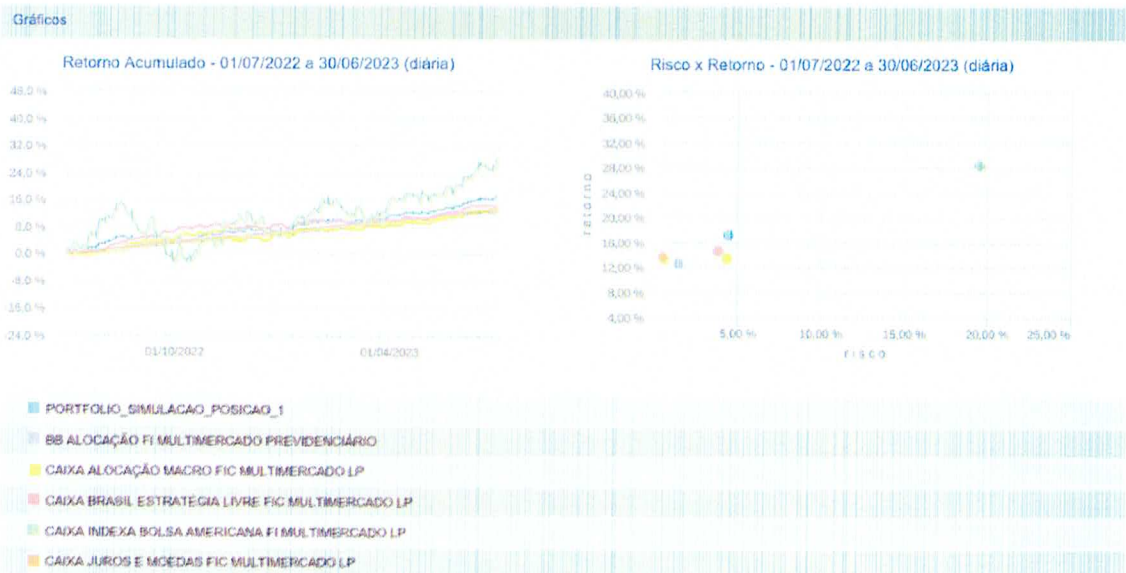
241 6.6-ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I  
242



243  
244

245 6.7-ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

246



247  
248  
249  
250

**7-RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

251 7.1-RENTABILIDADE - A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,46%  
252 no mês de junho, totalizando um saldo de R\$ 219.373.860,01 (duzentos e dezenove milhões e

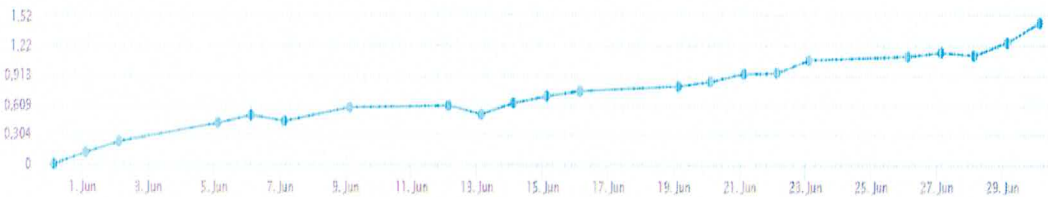




**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos**

253 trezentos e setenta e três mil e oitocentos e sessenta reais e um centavo). A imagem a seguir  
254 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.

255



256

257

258 **7.2-ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

259

**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 Tit. 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\$72.886.471,10</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>

260

261

262

**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>

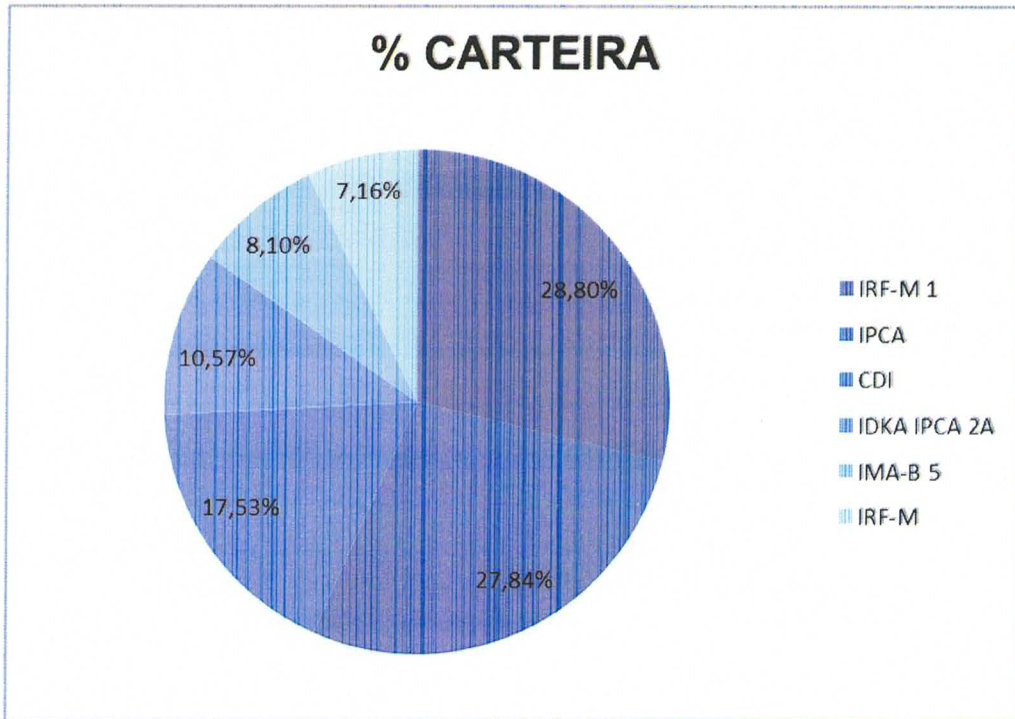
263

264

17



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



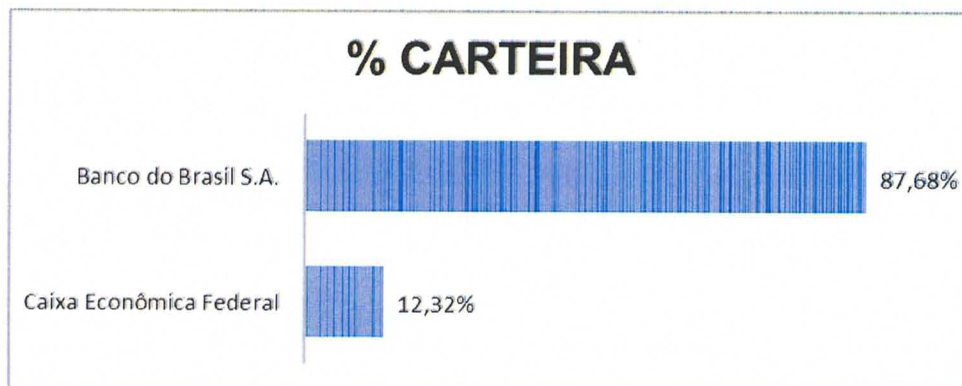
265  
266  
267  
268

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%

269  
270  
271



272  
273

18





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

274

275 **8-RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021**

276 8.1-RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021)

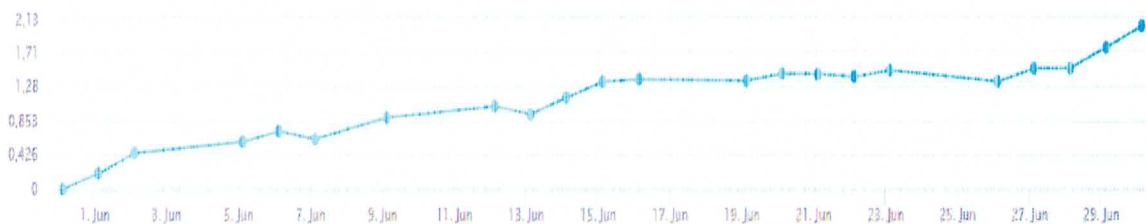
277 apresentou um resultado positivo de 2,03% e fechou o mês com o saldo de R\$ 25.971.323,63

278 (vinte e cinco milhões e novecentos e setenta e um mil e trezentos e vinte e três reais e

279 sessenta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês

280 de junho.

281



282

283

284 **8.2-ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

285

**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>

286

287

19



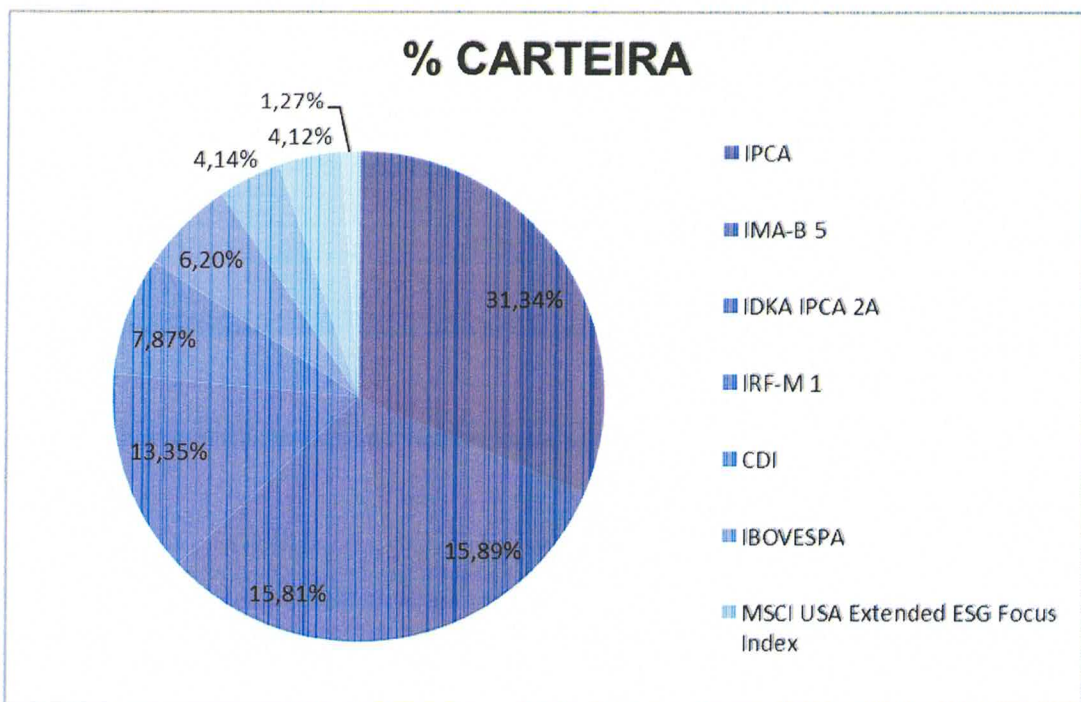
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

288 8.3-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA  
289

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>

290  
291  
292  
293  
294



295  
296  
297  
298  
299  
300  
301

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





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

302 8.4-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

303

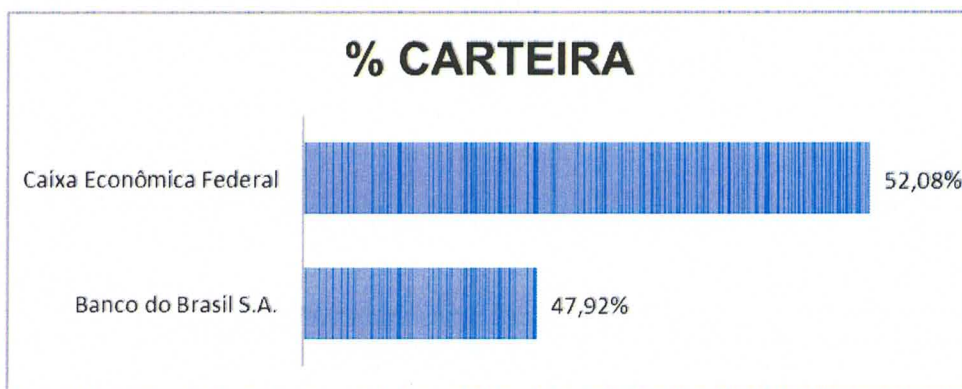
### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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%

304

305

306



307

308

### 1. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

309

310

### 9-RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

311

312 9.1-RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022)

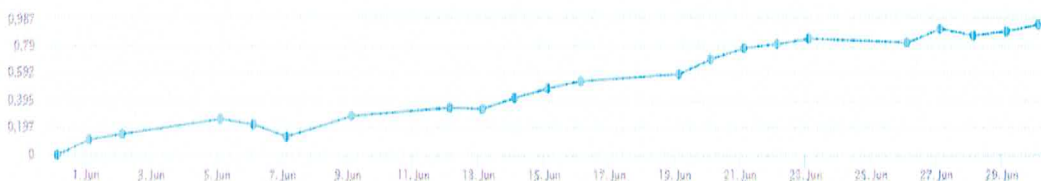
313 apresentou um resultado de 0,94% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.616.471,70 (dezoito

314 milhões e seiscentos e dezesseis mil e quatrocentos e setenta e um reais e setenta centavos). A

315 imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de junho.

316

317



318

319

320

321

322

323

324



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

325 9.2-ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023  
326  
327

**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 Tit. 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>

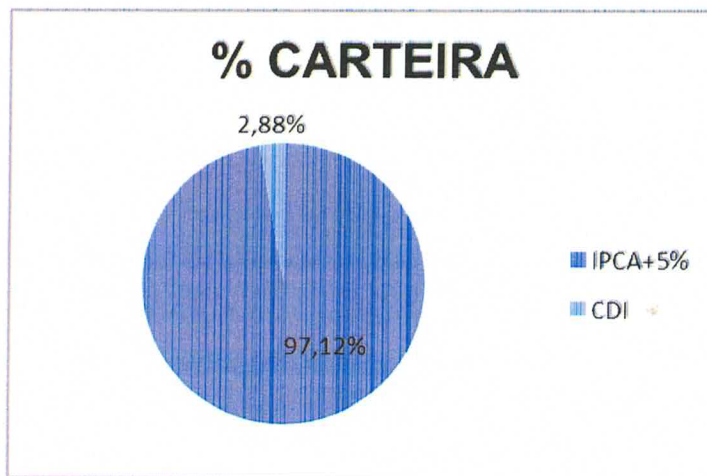
328  
329  
330

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>

331  
332



333  
334  
335  
336

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%

337  
338  
339





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



340  
341  
342

**10-RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

343

344

345

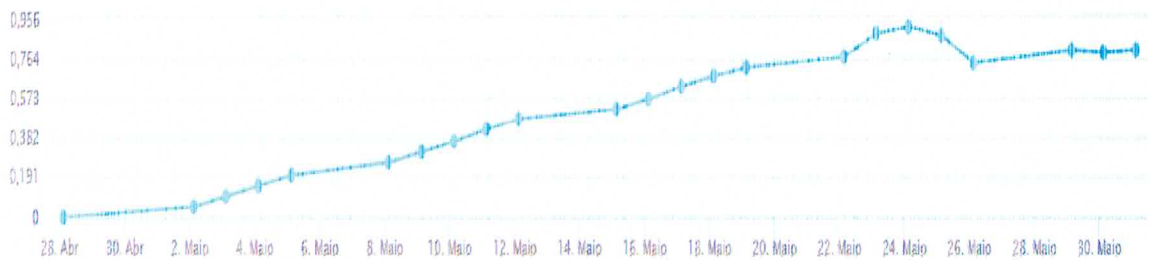
346

347

348

349

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.



350  
351

352

353

**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>

354  
355



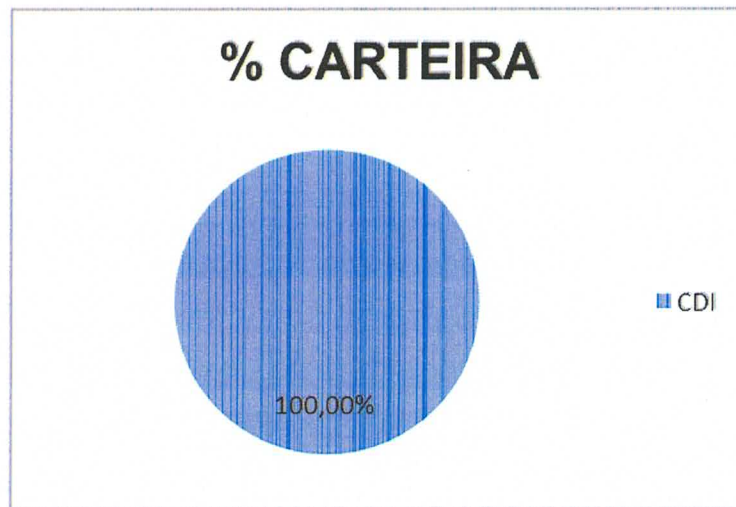
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

356 10.3-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA  
357

**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>

358  
359



360  
361  
362  
363

10.4-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$31.702.661,12	100%

364  
365



366

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





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

- 367 11-CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES  
368 11.1-TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE  
369 INVESTIMENTOS  
370

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%

- 371  
372  
373

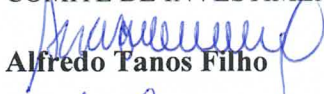
*[Handwritten signatures and initials]*




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

374 **12-CONCLUSÃO** - O Macaeprev encerrou o mês de junho de 2023 com o Patrimônio  
375 Consolidado de R\$ 4.306.951.452,61 (quatro bilhões e trezentos e seis milhões e novecentos e  
376 cinquenta e um mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais e sessenta e um centavos). **II –**  
377 **AGRADECIMENTOS:** O presidente do Macaeprev e membro **Cláudio** agradeceu pelo  
378 empenho de todos os membros do Comitê, dos Conselhos Previdenciário e Fiscal pois há  
379 chances do atingimento da meta atuarial neste ano e isto se deve ao trabalho de todos. **III –**  
380 **PRÓXIMA REUNIÃO:** Pelo membro **Erenildo** foi informado a todos que a próxima reunião  
381 será realizada no dia 07/08/2023 (segunda-feira) com a Nordea, **IV – ENCERRAMENTO:**  
382 Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a  
383 ata sido lida e assinada por todos os presentes.

384 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

385   
386 **Alfredo Tanos Filho**

387   
388 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

389   
390 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

391   
392 **Patric Alves de Vasconcelos**  
393  
394

  
**Claudio de Freitas Duarte**

  
**Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

  
**Miriam Amaral Queiroz**

  
**Viviane da Silva Lourenço Campos**





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

**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.

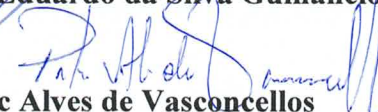
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JUNHO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

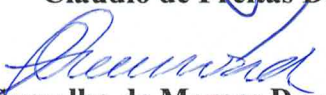
  
Alfredo Tanos Filho

  
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 da Silva Lourenço Campos