



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

1 ATA nº 33/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 21/08/2023 – Ata de Reunião Ordinária do
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV,
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e
4 noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia vinte e um de agosto
5 de dois mil e vinte e três, estando presentes os membros *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas*
6 *Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da
7 portaria de nomeação nº 289/2021, os membros *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de*
8 *Vasconcellos* instituídos através da portaria nº 306/2022, o membro *Viviane da Silva Lourenço*
9 *Campos* instituída através da portaria nº 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho de Moraes*
10 *Drumond* instituído através da portaria nº 0685/2023. Iniciada a reunião, realizada de forma *online*, via
11 plataforma *Google Meets*, foram tratados os seguintes assuntos: I – RELATÓRIO DE
12 INVESTIMENTOS – JULHO DE 2023: **1 - INTRODUÇÃO:** Mantendo elevados níveis de
13 transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de
14 Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos,
15 referente ao mês de julho de 2023. Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as
16 informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados
17 alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a
18 carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e
19 gerenciamento de riscos. **2 - CENÁRIO ECONÔMICO:** No mês de julho, o rumo da política
20 monetária e indícios da desaceleração das economias mundiais permaneceram no centro das
21 discussões. Apesar dos dados de atividade econômica cederem um pouco ainda havia tensão para a
22 divulgação das Atas dos Bancos Centrais e inflação ao longo do ano. Já no Brasil, o ambiente parece
23 um pouco menos confuso, e a inflação, mesmo um pouco acima do esperado, impulsionou os ativos de
24 risco. A guerra da Ucrânia completa 17 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações
25 diplomáticas. Em julho, a economia dos EUA apresentou sinais contraditórios. Por um lado, o PIB do
26 segundo trimestre contraiu, elevando os riscos de recessão. Por outro, o mercado de trabalho seguiu
27 resiliente. O PIB caiu 0,9% no segundo trimestre, após recuo de 1,6% no primeiro trimestre. Dois
28 trimestres de variação negativa configuram tecnicamente uma recessão. O início do mês de julho foi
29 marcado pela divulgação da Ata da reunião do Comitê de Mercado Aberto do Banco Central
30 Americano (FOMC, na sigla em inglês), o órgão colegiado do Banco Central Americano que, à
31 semelhança do nosso COPOM, decide os rumos da política monetária americana. De forma geral, o
32 mercado identificou no texto a inclinação para mais altas nas taxas de juros. Interessante observar que



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

33 alguns membros do Comitê, como revelado na Ata, não desejaram pausar a escalada dos juros como
34 feito em junho, mas que tivesse sido dada continuidade nos aumentos. O Federal Reserve (Fed) subiu
35 os juros (taxa Fed Fund) em 0,25%, para o intervalo entre 5,25% e 5,50% ao ano, deixando em aberto
36 seus próximos passos. O posicionamento do comunicado, e as falas do presidente do Fed, Jerome
37 Powell, mostraram que a decisão sobre uma próxima alta de juros ou parada final virá somente a partir
38 dos próximos dados econômicos. Além de esclarecer que esta decisão foi baseada em um cenário de
39 robusta criação de vagas de empregos com consequente baixa na taxa de desemprego e inflação
40 persistente. No mercado de trabalho, o relatório oficial de emprego dos EUA, Payroll, apontou a
41 criação de 209 mil vagas, ante expectativa de 225 mil. O resultado animou o mercado, que na véspera
42 tinha se decepcionado com a pesquisa ADP, considerada uma prévia do Payroll, e que só contabiliza
43 os empregos privados não-agrícolas, apontando a criação de 497 mil vagas, ante projeção de 250 mil.
44 Na economia real, as vendas no varejo aumentaram 0,2%, abaixo da expectativa de 0,5%. Houve
45 retração em vendas de materiais de construção com destaque negativo para Utilities (-2,6%). O índice
46 de Preços ao Consumidor (CPI) ficou em 0,18% em junho, abaixo das expectativas de mercado
47 (0,3%). O núcleo da inflação (excluindo itens voláteis de alimentos e energia) aumentou 0,16% na
48 comparação mensal em junho e sua variação anual recuou de 5,33% para 4,83%. Otimista, o mercado
49 chegou a prever inclusive a extensão da pausa nos aumentos dos juros, o que acabou não se
50 confirmando na decisão tomada uma semana à frente. Por fim, foi divulgado o Produto Interno Bruto
51 (PIB) americano que subiu 2,4% na primeira estimativa para o segundo trimestre de 2023. A taxa de
52 crescimento ficou acima da projeção de consenso do mercado, cuja estimativa média era de 1,9% de
53 alta. Copo meio cheio, meio vazio. Se de um lado afasta o risco de uma recessão, de outro pressiona
54 por mais juros. Na China, a atividade econômica continua mostrando indicadores enfraquecidos apesar
55 de algumas intervenções de estímulo vindas do governo. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) do
56 setor de serviços mostrou, no início do mês de julho, recuo para 53,9 em junho, de 57,1 em maio
57 (valores acima de 50 indicam expansão). Foi a leitura mais baixa desde a reabertura da economia pós-
58 Covid. O PMI Composto da Caixin/S&P, que inclui tanto a atividade manufatureira quanto a de
59 serviços, caiu de 55,6 para 52,5. Os resultados mostram que o crescimento da China pós-Covid vem
60 sendo pior do que o esperado, embora positivo. Em relação ao PIB, cresceu 0,8% no 2º trimestre,
61 abaixo dos 2,2% registrados no trimestre anterior. Na comparação com o mesmo período de 2022, a
62 atividade econômica chinesa avançou 6,3%, também abaixo das expectativas do mercado, 7,1%.
63 Porém, sinais do crescimento da produção industrial, que acelerou de 3,5% em maio para 4,4% em
64 junho, sugerem a expansão do investimento. As autoridades chinesas vão monitorar de perto os



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

65 próximos dados e provavelmente fornecerão novos estímulos à economia se a desaceleração voltar a se
66 acentuar adiante. Ao mesmo tempo, enfrentarão uma tarefa difícil de, ao tentar manter a recuperação
67 econômica nos trilhos e conter o desemprego, não alimentar riscos com dívidas empresariais/familiares
68 e distorções estruturais. Apesar do crescimento do segundo trimestre ter decepcionado, alguns dados
69 sugerem um segundo semestre melhor. Sobre as vendas no varejo, tiveram expansão de 2,7% em
70 julho, abaixo das expectativas do mercado. A produção industrial também desacelerou, avançando
71 3,8%. Por fim, o governo chinês cortou taxas de juros e anunciou pacote de estímulos visando
72 impulsionar a retomada da economia, com foco em infraestrutura e setor imobiliário. O setor
73 imobiliário enfrenta severa crise de liquidez com dificuldades das incorporadoras Evergrande e
74 Country Garden. Construções e preços de imóveis em queda. Apesar do crescimento nas atividades há
75 desaceleração no acumulado e crises internas se alastrando e com novos surtos de Covid sendo o
76 principal risco. Na Zona do Euro, foi a vez de o Banco Central Europeu (BCE) subir o juro em 0,25%,
77 para 4,25% ao ano. Por lá, a expectativa é pelo fim do ciclo de alta, com pausa dos juros em nível
78 próximo ao atual por tempo prolongado. Os juros na Europa estão em seu nível mais alto desde que o
79 Euro foi introduzido. Vale ressaltar que a presidente do BCE, Christine Lagarde, sinalizou que a
80 decisão sobre os juros está aberta, e não necessariamente haverá novas altas. Além disso, O BCE
81 acredita que a deflação global de custos, aliada às taxas de juros já elevadas, podem ser suficientes
82 para trazer a inflação corrente para a meta de 2,0% mais adiante. A prévia do CPI de julho indicou
83 desaceleração para 5,3% (A/A), novamente com destaque para energia e alimentos. Simultaneamente,
84 a prévia do PIB no 2T23 apontou um crescimento de 0,3% (T/T), com diferenças notáveis entre
85 Alemanha, Espanha e França, com a leitura do PMI Composto mostrando uma redução, passando de
86 49,9 pontos em junho para 48,9 em julho, impactado pela queda nos PMIs de serviços e industrial. A
87 inflação na Zona do Euro desacelerou de 7,0% em abril para 5,5% em junho, conforme o Índice de
88 Preços ao Consumidor (CPI). A queda foi observada principalmente nos preços de energia e alimentos,
89 embora o setor de serviços tenha acelerado. Esta desaceleração também se refletiu em grandes
90 economias do bloco, como Alemanha, Espanha, França e Itália. No acumulado de 12 meses, a inflação
91 ao consumidor desacelerou de 6,1% para 5,5%. Entretanto, a medida de núcleo do CPI, que
92 desconsidera itens voláteis, acelerou de 5,3% para 5,4%, abaixo das expectativas de mercado de 5,5%.
93 A produção industrial variou positivamente em 1,0% em abril, enquanto as vendas no varejo se
94 mantiveram estáveis após queda em março, com o volume anualizado de vendas registrando queda de -
95 2,6%. No Brasil, em julho, a surpreendente notícia chegou pela agência de classificação de riscos,
96 Fitch Ratings, que elevou a classificação ou nota de crédito do Brasil para “BB”. A agência citou o



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

97 desempenho macroeconômico e fiscal acima do esperado e exaltando o andamento da agenda de
98 reformas. Nosso rating soberano saiu de “BB-” para “BB”, com perspectiva estável. Os dados de
99 atividade econômica apresentaram comportamentos variados. No lado negativo, foram observados
100 retrocessos no varejo, que registrou queda de 1,0% (M/M) em maio, IBC-Br com recuo de 2,0%, e
101 desaceleração no setor agropecuário e de crédito. Já do lado positivo, os destaques foram para a
102 confiança, balança comercial (junho), serviços e indústria (maio), evidenciando o momento favorável
103 do mercado de trabalho. No setor de serviços, houve um avanço de 0,7% em maio, puxado
104 principalmente pelos transportes aéreo (10,1%) e aquaviário (9,8%), além dos serviços prestados às
105 famílias (1,1%). O crescimento reflete a resiliência do mercado de trabalho, com aceleração interanual
106 de 2,8% para 4,7%. No entanto, o acumulado em 12 meses mostra uma desaceleração no volume de
107 serviços, de 6,8% para 6,4%. No campo monetário, o destaque na esfera foi a mudança significativa na
108 expectativa para o juro básico da economia, com a visão emergente de que o Copom iria iniciar um
109 ciclo de cortes na Selic a partir da reunião de agosto. Embora não tenham sido publicados documentos
110 oficiais como o Comunicado e a Ata do Copom, essa perspectiva indica uma mudança significativa na
111 política monetária do país. Além disso, o mês também foi marcado por importantes nomeações na área
112 de política monetária e fiscalização. O ex-secretário executivo da Fazenda, Gabriel Galípolo, foi
113 nomeado como novo diretor de Política Monetária, e o servidor de carreira Ailton Aquino como novo
114 diretor de fiscalização. Ambos foram aprovados pelo senado em 07 de julho após sabatina, e estão
115 aptos a votar nas próximas reuniões do Copom. Em relação ao mercado de trabalho, as estatísticas do
116 emprego mostram uma tendência positiva, com a taxa de desemprego (PNAD) caindo de 8,3% para
117 8,0% em junho. A expansão da população ocupada e a redução da desocupação favoreceram esse
118 cenário, com um aumento na massa salarial real e na renda habitual real. O Instituto Brasileiro de
119 Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)
120 que avançou 0,12% em julho, acelerando em comparação com o recuo de -0,08% observado no mês
121 anterior. A alta acumulada nos últimos 12 meses foi de 3,99%, comparada com 3,16% em junho.
122 Cinco dos nove grupos de produtos e serviços pesquisados mensalmente apresentaram alta em julho.
123 De acordo com a divulgação do IBGE, a maior delas ficou com o grupo Transportes, com variação de
124 1,50% e 0,31 p.p. de impacto. A maior queda foi registrada no grupo Habitação, com variação de -
125 1,01% e -0,16 p.p. de impacto. Os preços administrados subiram +0,46% em julho, influenciados
126 principalmente pelo avanço de +3,84% no item Gás veicular, enquanto os preços livres aceleraram de -
127 0,12% para 0,01%. Nas categorias dos preços livres, os produtos industriais e de serviços avançaram,
128 enquanto os alimentos recuaram. Além disso, a média dos núcleos desacelerou tanto mensalmente



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

129 quanto no acumulado em 12 meses. Na margem, houve desaceleração da medida subjacente de
130 industriais e do núcleo de serviços, com o índice de difusão caindo de 49,6% para 46,15%. A balança
131 comercial brasileira registrou superávit de US\$10,6 bi em junho, acima das expectativas de US\$9,5 bi.
132 Em 2023, o saldo acumulado avançou para US\$45,5 bi, crescimento de 32,9% na comparação com o
133 mesmo período de 2022. A Secretaria de Comércio Exterior (Secex) revisou a expectativa para o saldo
134 comercial deste ano de US\$ 84,1 bi para US\$ 84,7 bi. Apesar de todo temor com relação a uma
135 possível recessão global, os ativos de risco performaram bem no mês de julho. No exterior, o S&P
136 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou alta de 3,11% e o Stoxx 600, índice
137 de ações europeias, fechou em alta de 3,22% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a
138 variação do mercado chinês, subiu 5,04%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla
139 do desempenho das Bolsas emergentes, teve alta de 6,23%. O Ibovespa, principal índice da bolsa
140 brasileira, fechou julho com um avanço de 3,27%, na quarta alta mensal seguida do índice. Esse
141 avanço expressivo deu continuidade à tendência de uma maior disposição dos investidores ao risco.
142 Complementando este panorama positivo, o desempenho acumulado do índice no ano atingiu 11,13%,
143 impulsionado por perspectivas favoráveis tanto na política fiscal quanto na monetária. O ambiente
144 favorável deu combustível às projeções de que os juros podem ser cortados nos próximos meses. E
145 isso, por sua vez, permitiu a recuperação de setores ligados ao ciclo econômico doméstico, que vinham
146 bastante descontados. Ainda que o presidente do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto,
147 continue com uma postura mais dura, parece que estamos caminhando para um possível ciclo de corte
148 de juros nos próximos meses. **3 - RESULTADO DA CARTEIRA:** No mês de julho, nosso portfólio
149 teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 1,28%, enquanto
150 a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,53%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

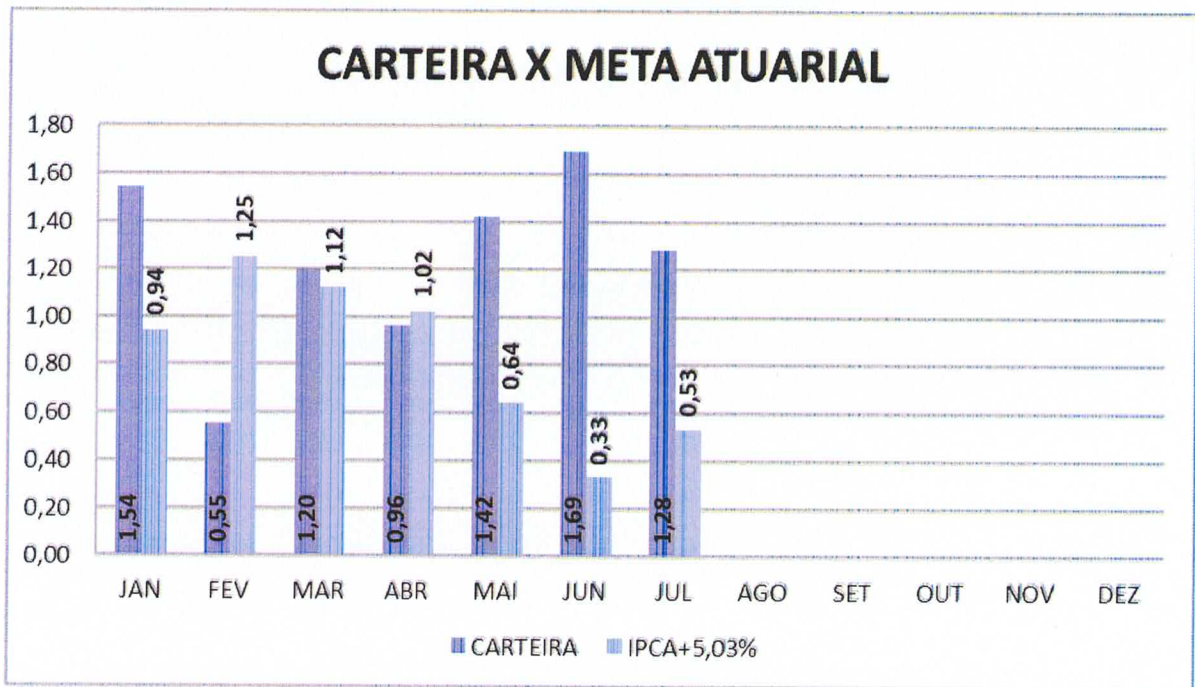
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96	1,42	1,69	1,28						8,96
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33	0,53						5,97

151
152
153

5

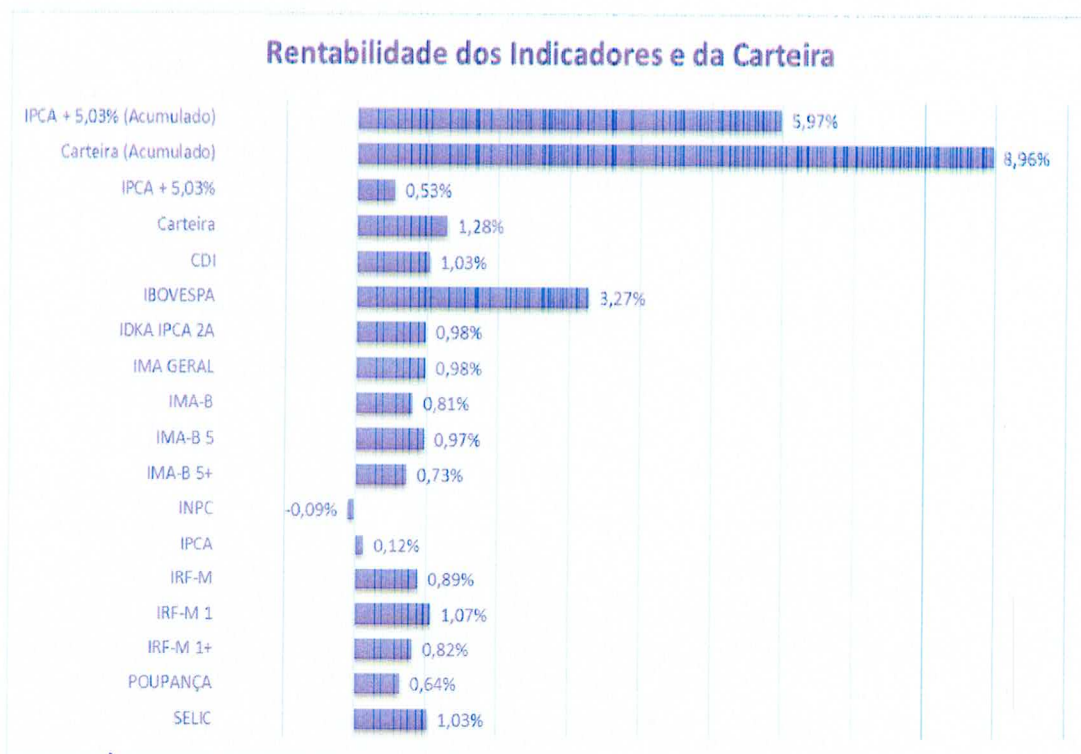


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos



154
155
156
157
158

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



159

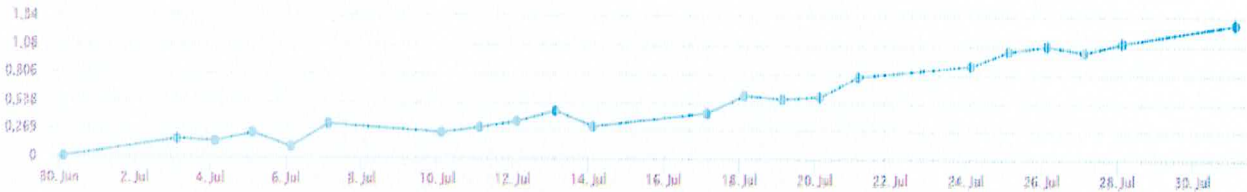
6



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

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

161



162

163

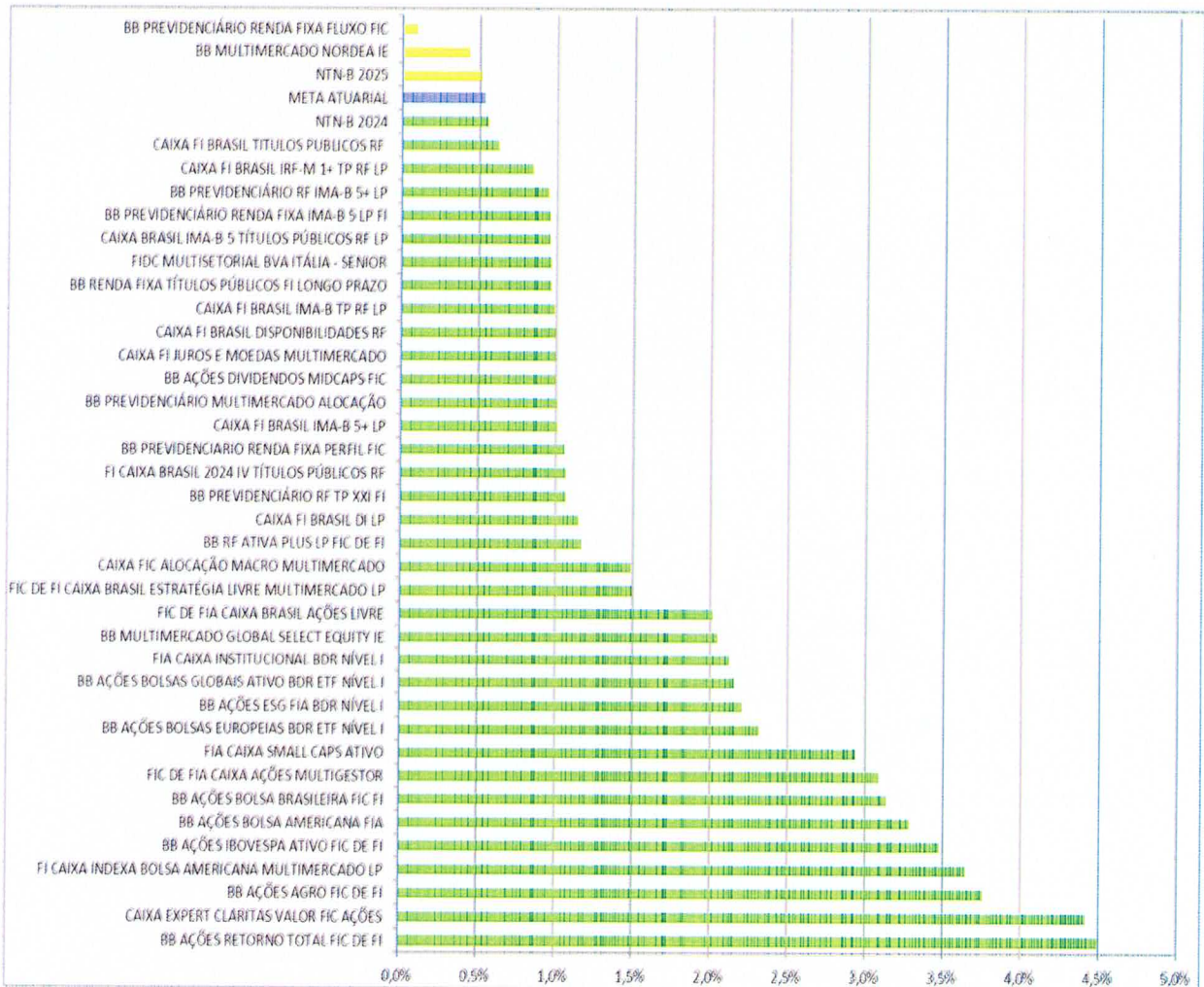
164 No mês de julho, nenhum dos nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento negativo,
165 sendo que as maiores altas foram principalmente em ações domésticas. Dentre eles, BB Ações Retorno
166 Total, com 4,49%, Caixa Expert Claritas Valor, com 4,41% e BB Ações Agro, com 3,75%. Isso mostra
167 a importância da diversificação em diferentes estratégias, principalmente, nos investimentos em renda
168 variável. Mesmo que possam apresentar oscilações, os resultados e/ou ganhos costumam aparecer no
169 médio e longo prazo. Vale ressaltar que o balanço de risco está mais favorável para o mercado
170 acionário. Mesmo com a indústria de fundos ainda recebendo saques e com o fluxo estrangeiro ainda
171 modesto para a bolsa, a redução dos juros futuros está aí e virá para a Selic também. Apesar das altas
172 dos últimos meses, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados.
173 Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por
174 isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Em média, os fundos de ações
175 brasileiras apresentaram rentabilidade de 3,14%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com
176 proteção cambial apresentaram um retorno médio de 3,46%. Já os fundos com BDRs na carteira
177 tiveram um retorno de 2,20%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de
178 1,23%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,24%. O fundo de vértice FI Caixa
179 Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam respectivamente 1,06%. As NTN-B 2024
180 renderam 0,55% e as NTN-B 2025 renderam 0,50%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI
181 apresentaram uma rentabilidade média de 1,10%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu
182 1,16%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,95%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de
183 0,97%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de 0,98%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,84%. O
184 FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 0,96%. Até 31/07/2023 foram resgatados
185 o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove
186 reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de julho estava em R\$
187 704.676,70 (setecentos e quatro mil e seiscentos e setenta e seis reais e setenta centavos). O gráfico a
188 seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

189 bateram a Meta Atuarial e os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da
190 Meta Atuarial.
191



192
193
194 O rendimento de julho da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 51.384.674,32 (cinquenta e um
195 milhões e trezentos e oitenta e quatro mil e seiscentos e setenta e quatro reais e trinta e dois centavos).
196 O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de julho em R\$ 4.068.389.746,90 (quatro bilhões
197 e sessenta e oito milhões e trezentos e oitenta e nove mil e setecentos e quarenta e seis reais e noventa
198 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 30/06/2023	Saldo em 31/07/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.968.557,86	R\$0,00	-R\$21.452.392,43	R\$483.834,57	2,31%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$3.931,33	R\$3.970,11	R\$0,00	R\$38,78	0,99%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$697.960,53	R\$704.676,70	R\$0,00	R\$6.716,17	0,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$809.297,10	R\$730.607,46	-R\$91.063,57	R\$12.373,93	0,08%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.012.666,19	R\$1.018.249,22	R\$0,00	R\$5.583,03	0,55%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$4.011.585,30	R\$4.051.691,49	R\$0,00	R\$40.106,19	1,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.347.055,07	R\$4.538.962,81	R\$0,00	R\$191.907,74	4,41%
BB AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC DE FI	R\$20.632.605,96	R\$21.348.872,83	R\$0,00	R\$716.266,87	3,47%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$27.033.850,69	R\$27.436.711,70	R\$0,00	R\$402.861,01	1,49%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$28.879.045,62	R\$29.783.775,04	R\$0,00	R\$904.729,42	3,13%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$25.296.100,47	R\$35.444.749,92	R\$10.000.000,00	R\$148.649,45	0,42%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$30.558.962,60	R\$36.919.133,77	R\$6.000.000,00	R\$360.171,17	0,99%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$36.851.288,63	R\$37.604.380,41	R\$0,00	R\$753.091,78	2,04%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$41.014.357,24	R\$41.620.105,54	R\$0,00	R\$605.748,30	1,48%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$29.722.287,34	R\$42.058.720,49	R\$11.452.392,43	R\$884.040,72	2,15%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$34.807.600,94	R\$42.639.163,51	R\$6.000.000,00	R\$1.831.562,57	4,49%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$41.569.123,17	R\$42.934.301,99	R\$0,00	R\$1.365.178,82	3,28%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$36.484.393,79	R\$44.077.045,80	R\$6.000.000,00	R\$1.592.652,01	3,75%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$44.030.791,40	R\$45.633.617,94	R\$0,00	R\$1.602.826,54	3,64%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$39.004.120,73	R\$46.322.839,94	R\$6.000.000,00	R\$1.318.719,21	2,93%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$39.478.204,23	R\$46.879.587,81	R\$6.000.000,00	R\$1.401.383,58	3,08%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$42.403.767,16	R\$49.376.716,09	R\$6.000.000,00	R\$972.948,93	2,01%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$48.933.802,45	R\$50.011.388,67	R\$0,00	R\$1.077.586,22	2,20%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$49.003.685,11	R\$50.040.493,87	R\$0,00	R\$1.036.808,76	2,12%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$87.911.872,75	R\$88.784.283,33	R\$0,00	R\$872.410,58	0,99%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$86.543.906,47	R\$137.902.822,01	R\$50.000.000,00	R\$1.358.915,54	1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$94.381.723,73	R\$145.735.671,79	R\$50.000.000,00	R\$1.353.948,06	0,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$146.513.146,48	R\$147.905.230,41	R\$0,00	R\$1.392.083,93	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$173.222.097,05	R\$174.870.468,08	R\$0,00	R\$1.648.371,03	0,95%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$200.190.924,91	R\$202.522.401,32	R\$0,00	R\$2.331.476,41	1,16%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$51.748.893,85	R\$203.450.125,26	R\$150.000.000,00	R\$1.701.231,41	0,84%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$103.079.928,55	R\$205.073.395,67	R\$100.000.000,00	R\$1.993.467,12	0,98%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$205.917.009,18	R\$208.094.212,68	R\$0,00	R\$2.177.203,50	1,06%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$217.617.226,41	R\$220.100.507,59	R\$0,00	R\$2.483.281,18	1,14%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$221.758.350,10	R\$222.867.208,81	R\$0,00	R\$1.108.858,71	0,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$231.421.720,92	R\$233.868.603,72	R\$0,00	R\$2.446.882,80	1,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$234.882.520,58	R\$243.223.331,99	R\$5.809.000,00	R\$2.531.811,41	1,05%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$669.689.888,50	R\$355.826.891,89	-R\$318.000.000,00	R\$4.137.003,39	0,62%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$638.852.885,76	R\$576.984.829,24	-R\$68.000.000,00	R\$6.131.943,48	0,96%
TOTAL	R\$4.011.287.136,15	R\$4.068.389.746,90	R\$5.717.936,43	R\$51.384.674,32	1,28%



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

200 4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA:

201 4.1 - ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023
202

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

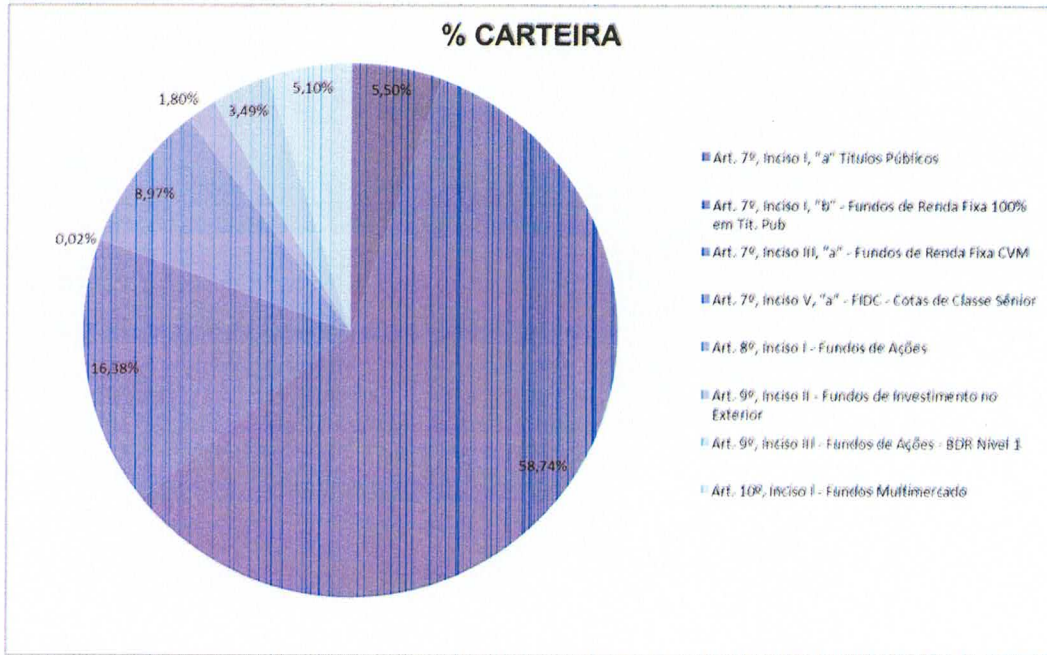
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no RL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		5,50%	100,00%	100,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$223.885.458,03
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	5,50%	100,00%	100,00%	100,00%	N/A	R\$223.885.458,03
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		58,74%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.389.712.250,75
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	14,18%	100,00%	100,00%	100,00%	2,10%	R\$576.984.829,24
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	8,75%	100,00%	100,00%	100,00%	2,55%	R\$355.826.891,89
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,64%	100,00%	100,00%	100,00%	2,72%	R\$147.905.230,41
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,30%	100,00%	100,00%	100,00%	2,13%	R\$174.870.468,08
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	5,04%	100,00%	100,00%	100,00%	4,17%	R\$205.073.395,67
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,11%	100,00%	100,00%	100,00%	5,46%	R\$208.094.212,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,58%	100,00%	100,00%	100,00%	10,05%	R\$145.735.671,79
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,39%	100,00%	100,00%	100,00%	9,52%	R\$137.902.822,01
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	5,00%	100,00%	100,00%	100,00%	13,30%	R\$203.450.125,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,75%	100,00%	100,00%	100,00%	6,59%	R\$233.868.803,72
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		16,38%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$666.580.618,47
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,98%	65,00%	65,00%	20,00%	1,66%	R\$243.223.331,99
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	R\$730.607,46
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,98%	65,00%	65,00%	20,00%	3,24%	R\$202.522.401,32
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,41%	65,00%	65,00%	20,00%	1,48%	R\$220.100.507,59
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$3.970,11
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$704.676,70
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$704.676,70
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		8,97%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$364.820.399,59
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00%	35,00%	20,00%	13,46%	R\$21.348.872,83
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,73%	35,00%	35,00%	20,00%	12,22%	R\$29.783.775,04
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,08%	35,00%	35,00%	20,00%	12,38%	R\$44.077.045,80
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,06%	35,00%	35,00%	20,00%	3,39%	R\$42.934.301,99
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,05%	35,00%	35,00%	20,00%	4,86%	R\$42.639.163,51
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,91%	35,00%	35,00%	20,00%	10,39%	R\$36.919.133,77
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00%	35,00%	20,00%	12,92%	R\$4.538.962,81
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,14%	35,00%	35,00%	20,00%	6,81%	R\$46.322.839,94
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,15%	35,00%	35,00%	20,00%	6,95%	R\$46.879.587,81
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,21%	35,00%	35,00%	20,00%	7,77%	R\$49.376.716,09
Art. 8º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		1,80%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$73.048.130,33
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,92%	10,00%	10,00%	20,00%	3,18%	R\$37.804.380,41
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,87%	10,00%	10,00%	20,00%	32,25%	R\$35.444.749,92
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,49%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$142.110.803,03
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	3,84%	R\$50.011.388,67
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,03%	10,00%	10,00%	20,00%	10,44%	R\$42.058.720,49
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	2,42%	R\$50.040.493,87
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		5,10%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$207.526.410,00
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,10%	R\$4.051.691,49
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	2,64%	R\$41.620.105,54
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,18%	10,00%	10,00%	20,00%	5,45%	R\$88.784.283,33
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	11,14%	R\$27.436.711,70
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,12%	10,00%	10,00%	20,00%	2,76%	R\$45.633.617,94
						Total:	R\$4.088.389.746,90

203

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.



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



204
205
206
207

4.2 - DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

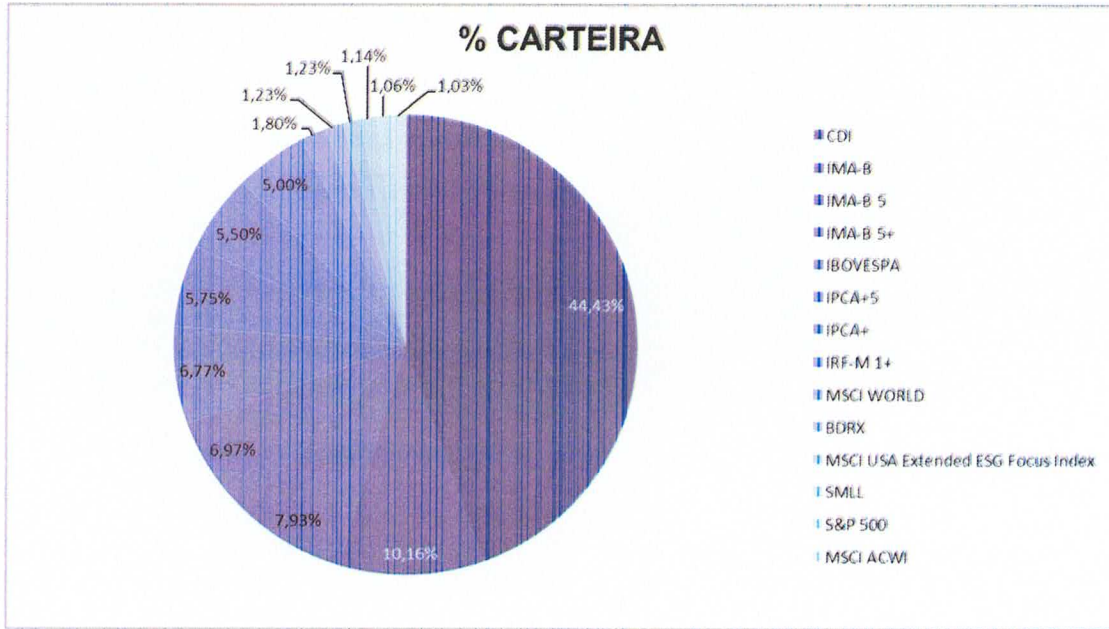
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2023	Participação
CDI	R\$1.807.623.626,30	44,43%
IMA-B	R\$413.167.608,35	10,16%
IMA-B 5	R\$322.775.698,49	7,93%
IMA-B 5+	R\$283.638.493,80	6,97%
IBOVESPA	R\$275.563.257,66	6,77%
IPCA+5	R\$233.868.603,72	5,75%
IPCA+	R\$223.885.458,03	5,50%
IRF-M 1+	R\$203.450.125,26	5,00%
MSCI WORLD	R\$73.049.130,33	1,80%
BDRX	R\$50.040.493,87	1,23%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$50.011.388,67	1,23%
SMLL	R\$46.322.839,94	1,14%
S&P 500	R\$42.934.301,99	1,06%
MSCI ACWI	R\$42.058.720,49	1,03%
Total	R\$4.068.389.746,90	100,00%

208



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



209
210
211
212

4.3 - DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

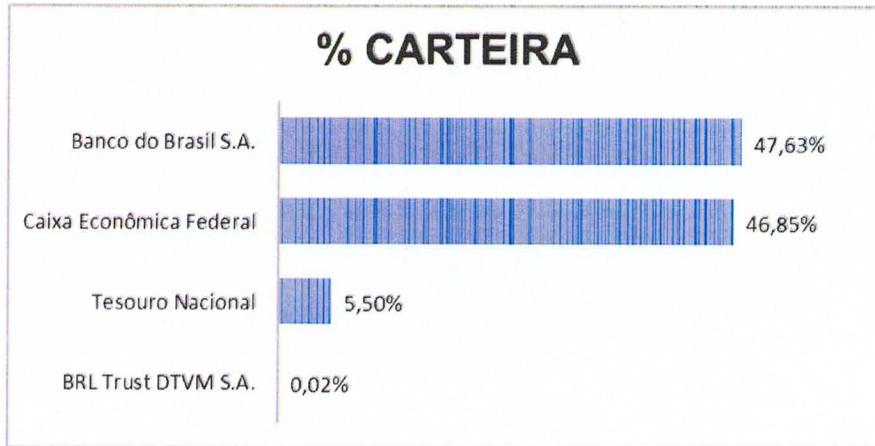
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$704.676,70	0,02%
Tesouro Nacional	R\$223.885.458,03	5,50%
Caixa Econômica Federal	R\$1.905.955.712,32	46,85%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.937.843.899,85	47,63%

213
214



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



215
216
217

5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES:

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	
03/07/2023	R\$6.013,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/07/2023	R\$69.874,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/07/2023	R\$100.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP
05/07/2023	R\$150.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP
05/07/2023	R\$50.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP
05/07/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI
05/07/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
05/07/2023	R\$50.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP
06/07/2023	R\$4.882,69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/07/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
06/07/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
06/07/2023	R\$6.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
06/07/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
07/07/2023	R\$2.783,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/07/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/07/2023	R\$10.019,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/07/2023	R\$4.493.563,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/07/2023	R\$4.910.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
14/07/2023	R\$501,67	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/07/2023	R\$107.508,58	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/07/2023	R\$292.835,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/07/2023	R\$2.684,96	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/07/2023	R\$11.452.392,43	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I
24/07/2023	R\$1.935,12	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/07/2023	R\$10.000.000,00	BB MULTIMERCADO NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI
25/07/2023	R\$10.293.579,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/07/2023	R\$899.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
28/07/2023	R\$1.313,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES			
Data	Valor	Ativo	
04/07/2023	R\$488.221,91	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	
05/07/2023	R\$318.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	
05/07/2023	R\$68.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	
13/07/2023	R\$4.903.497,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	
20/07/2023	R\$21.452.392,43	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	
20/07/2023	R\$568,34	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	
26/07/2023	R\$9.017.415,32	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	
27/07/2023	R\$10.798,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	
31/07/2023	R\$958.208,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$428.549.038,98
Resgates	-R\$422.831.102,55
Saldo	R\$5.717.936,43

218
219
220
221
222
223



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

224 **6 - MONITORAMENTO DE RISCOS:**

225
226 **6.1 - ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREO NACIONAL**

227



228

229

230 **6.2 - ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP**

231



232

14



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

233 6.3 - ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

234

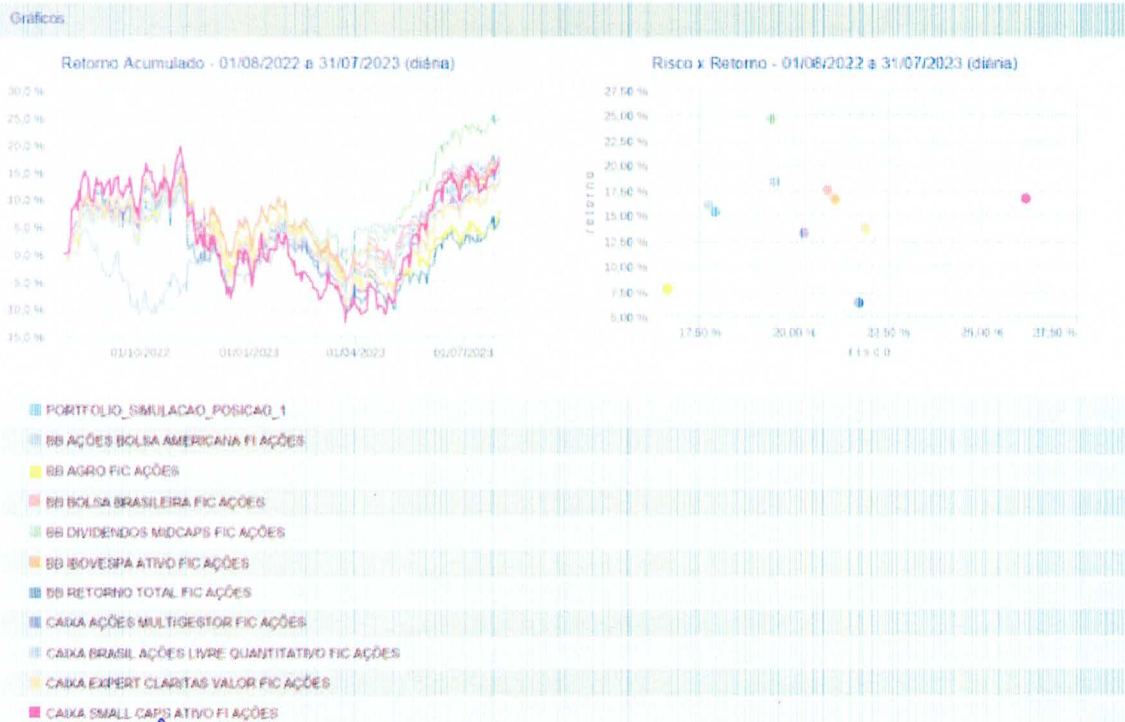


235

236

237 6.4 - ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE FUNDOS DE AÇÕES

238



239

240



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

241 6.5 - ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

242



243

244

245 6.6 - ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

246



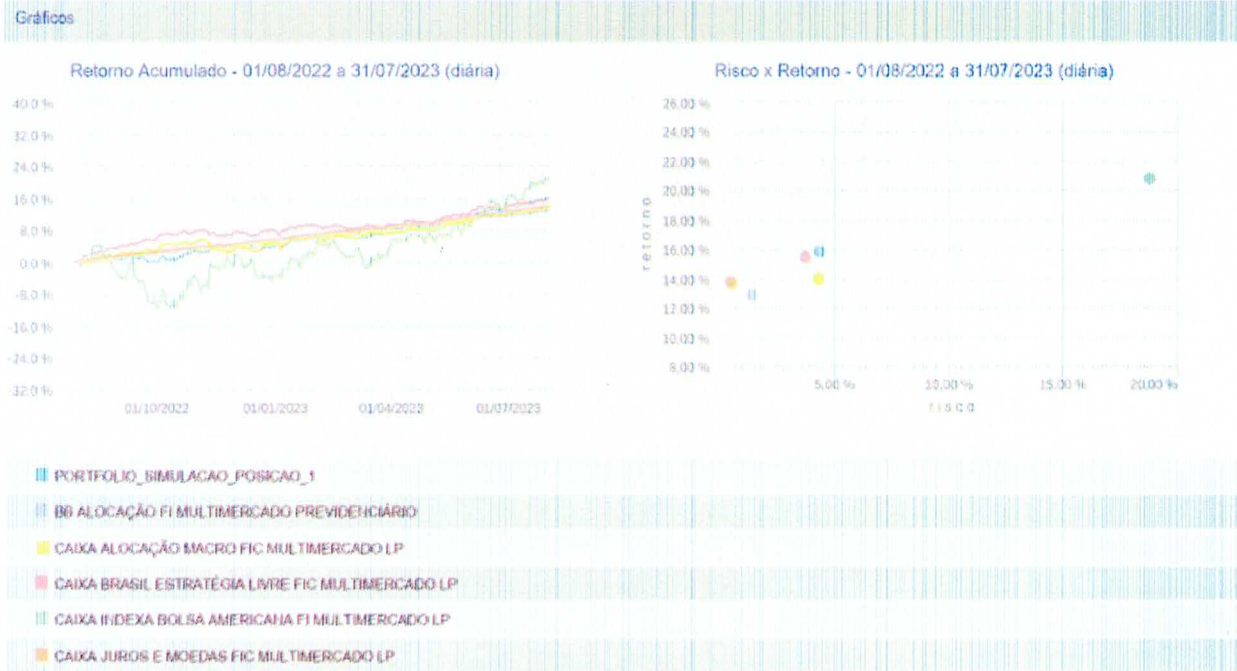
247



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

248 6.7 - ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

249



250

251 7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

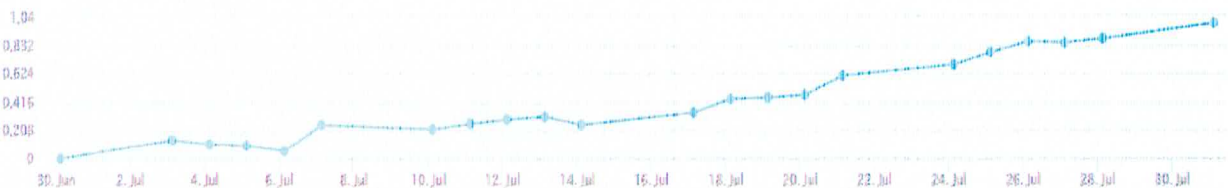
252

253 7.1 – RENTABILIDADE:

254

255 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,00% no mês de julho, totalizando um
256 saldo de R\$ 220.312.385,50 (duzentos e vinte milhões e trezentos e doze mil e trezentos e oitenta e
257 cinco reais e cinquenta centavo). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo
258 do mês.

259



260

261



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

262

263 7.2 - ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

264

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		54,94%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$121.037.079,87
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,89%	100,00%	100,00%	100,00%	0,89%	R\$63.651.657,94
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	R\$205.784,06
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,62%	100,00%	100,00%	100,00%	0,37%	R\$23.405.161,46
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,15%	100,00%	100,00%	100,00%	0,33%	R\$17.948.677,49
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,18%	100,00%	100,00%	100,00%	0,54%	R\$15.825.798,92
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		32,70%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$72.049.764,59
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	4,63%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$10.189.777,50
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,14%	65,00%	65,00%	20,00%	0,01%	R\$315.615,27
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$1.266,62
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,93%	65,00%	65,00%	20,00%	1,04%	R\$61.543.105,20
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,36%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$27.225.541,04
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,36%	10,00%	10,00%	20,00%	1,73%	R\$27.225.541,04
Total:							R\$220.312.385,50

265

266

267 7.3 - DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

268

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

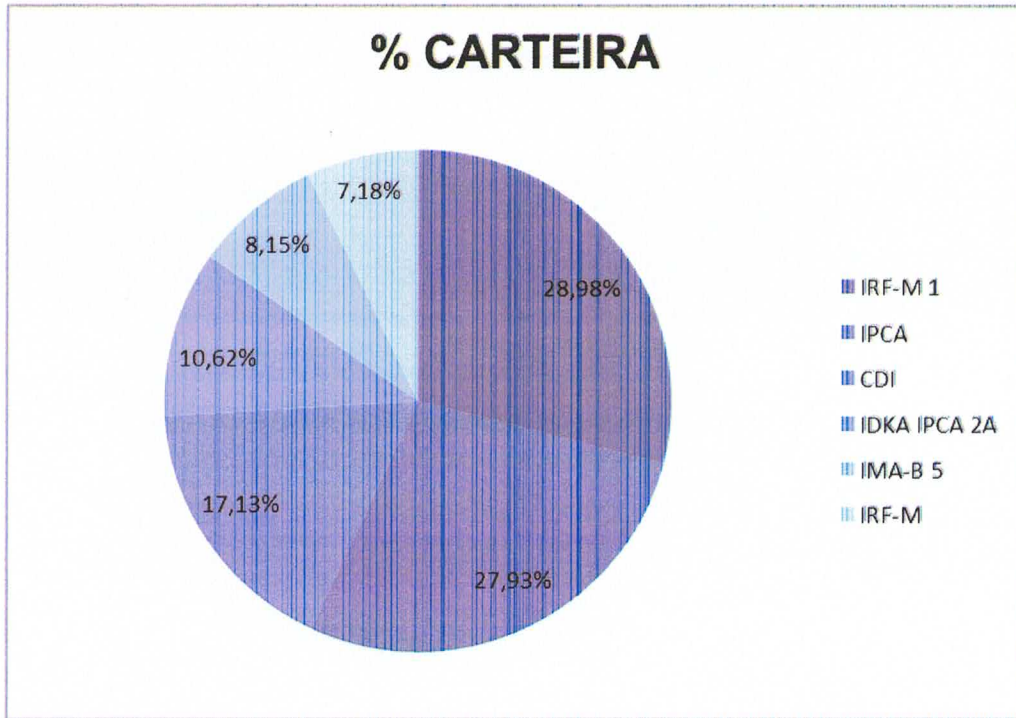
Indicador	Saldo em 31/07/2023	Participação
IRF-M 1	R\$63.857.442,00	28,98%
IPCA	R\$61.543.105,20	27,93%
CDI	R\$37.732.200,43	17,13%
IDKA IPCA 2A	R\$23.405.161,46	10,62%
IMA-B 5	R\$17.948.677,49	8,15%
IRF-M	R\$15.825.798,92	7,18%
	R\$220.312.385,50	100,00%

269

270



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



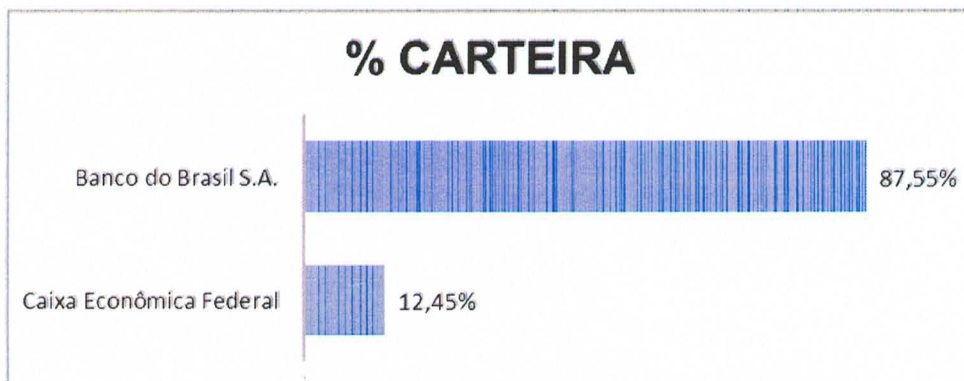
271
272
273
274

7.4 - DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$27.432.591,72	12,45%
Banco do Brasil S.A.	R\$192.879.793,78	87,55%

275



276
277



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

278 **8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021:**

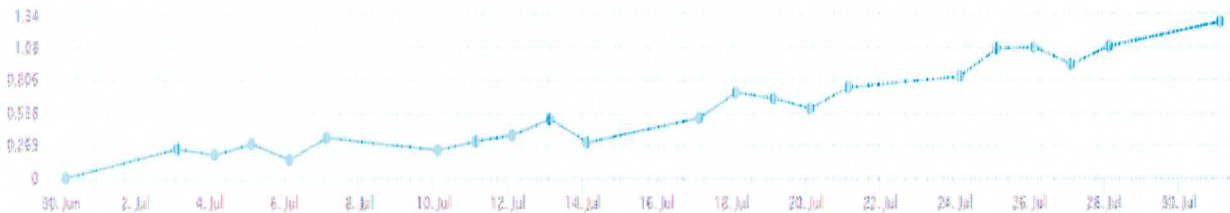
279

280 **8.1 - RENTABILIDADE**

281

282 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de
283 1,28% e fechou o mês com o saldo de R\$ 26.303.095,23 (vinte e seis milhões e trezentos e três mil e
284 noventa e cinco reais e vinte três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira
285 no mês de julho.

286



287

288

289 **8.2 - ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

290

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		60,40%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$15.887.754,16
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,58%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.731.577,65
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,74%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.773.440,91
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,75%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.143.866,26
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,83%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.164.781,29
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,49%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.074.088,05
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,72%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$4.134.511,66
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,72%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$4.134.511,66
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,62%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$2.003.250,29
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,67%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$440.045,87
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,29%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$339.573,43
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,85%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$486.739,71
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,51%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$396.784,47
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,29%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$340.106,81
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,33%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.191.089,08
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,18%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.098.861,64
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,15%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$1.092.227,44
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,93%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.086.490,04
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,61%	10,00%	10,00%	20,00%	0,53%	R\$687.769,73
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,61%	10,00%	10,00%	20,00%	0,28%	R\$687.749,44
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,70%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$710.970,87
Total:							R\$26.303.095,23

291

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.



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

292 8.3 - DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

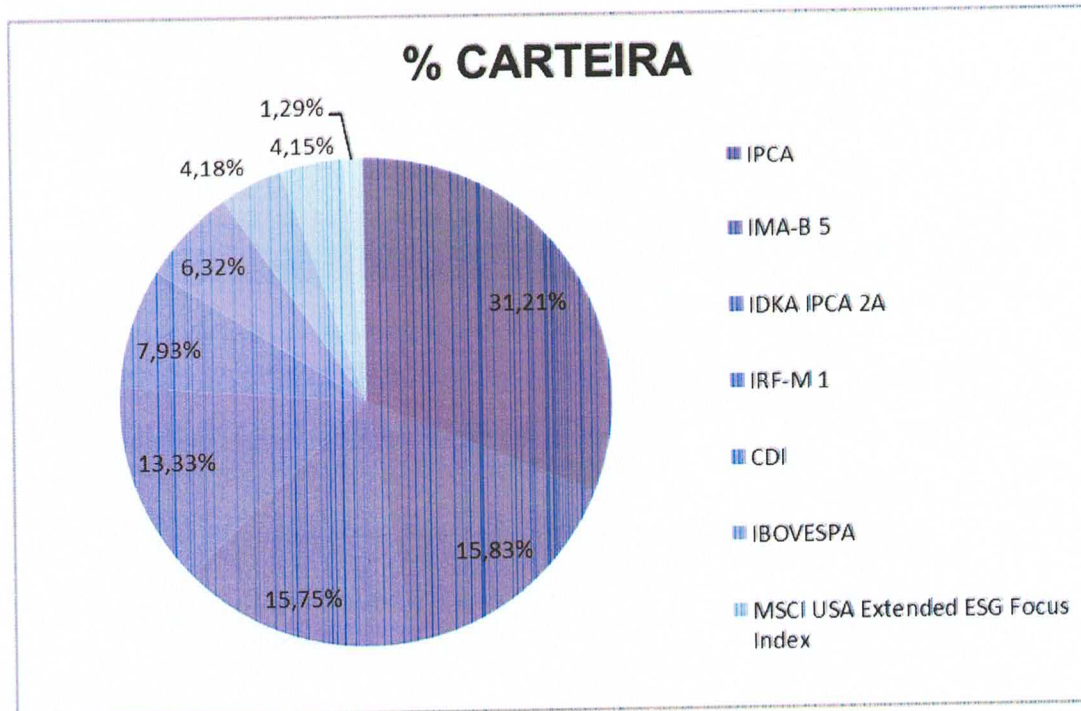
293

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2023	Participação
IPCA	R\$8.208.599,71	31,21%
IMA-B 5	R\$4.164.781,29	15,83%
IDKA IPCA 2A	R\$4.143.866,26	15,75%
IRF-M 1	R\$3.505.018,56	13,33%
CDI	R\$2.086.490,04	7,93%
IBOVESPA	R\$1.663.143,48	6,32%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.098.861,64	4,18%
BDRX	R\$1.092.227,44	4,15%
SMLL	R\$340.106,81	1,29%
	R\$26.303.095,23	100,00%

294

295



296

297

298

299

300



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

301 8.4 - DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

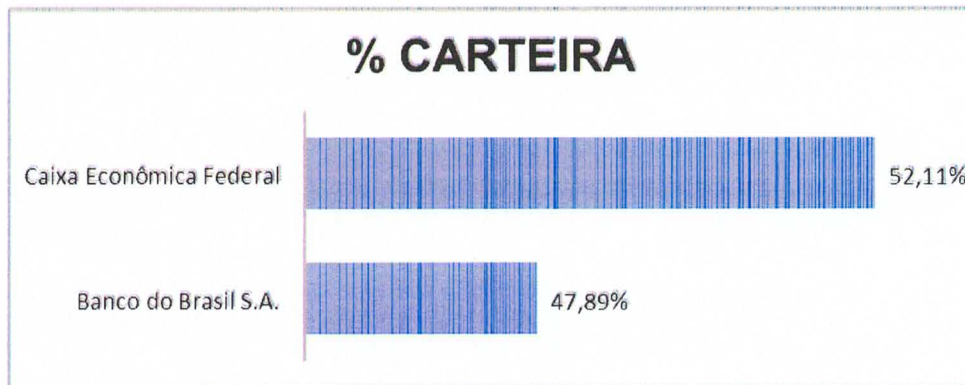
302

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.597.121,27	47,89%
Caixa Econômica Federal	R\$13.705.973,96	52,11%

303

304



305

306

307 **9 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022:**

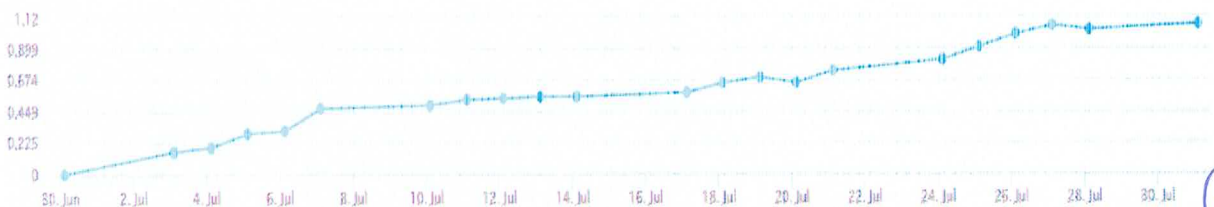
308

309 9.1 - RENTABILIDADE

310

311 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 1,07% e
312 fechou o mês com o saldo de R\$ 18.814.883,40 (dezoito milhões e oitocentos e quatorze mil e
313 oitocentos e oitenta e três reais e quarenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento
314 da carteira no mês de julho.

315



316

317

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



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

318 9.2 - ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

319

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\$18.273.884,93
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,12%	100,00%	100,00%	100,00%	0,76%	R\$18.273.884,93
Art. 7º, inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,88%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$540.998,47
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,88%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$540.998,47
Total:							R\$18.814.883,40

320

321

322 9.3 - DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

323

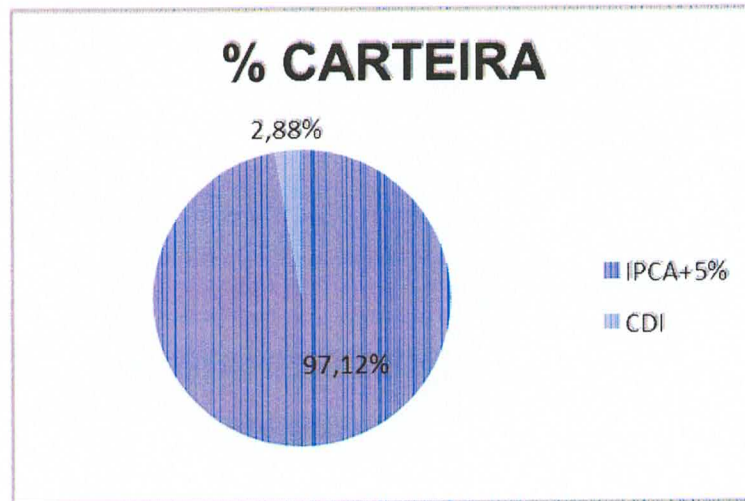
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2023	Participação
IPCA+5%	R\$18.273.884,93	97,12%
CDI	R\$540.998,47	2,88%
	R\$18.814.883,40	100,00%

324

325

326



327

328

329

330

331

332



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

333 9.4 - DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

334

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.814.883,40	100,00%

335

336

337



338

339

340 **10 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023:**

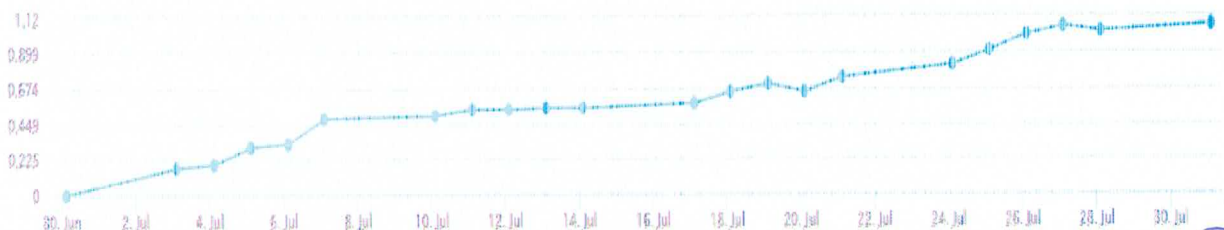
341

342 **10.1 - RENTABILIDADE**

343

344 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,94% e
345 fechou o mês com o saldo de R\$ 32.040.555,33 (trinta e dois milhões e quarenta mil e quinhentos e
346 cinquenta e cinco reais e trinta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da
347 carteira no mês de julho.

348



349



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

350

351 10.2 - ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

352

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\$32.040.555,33	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,33% ✓	R\$32.040.555,33	
Total:							R\$32.040.555,33	

353

354

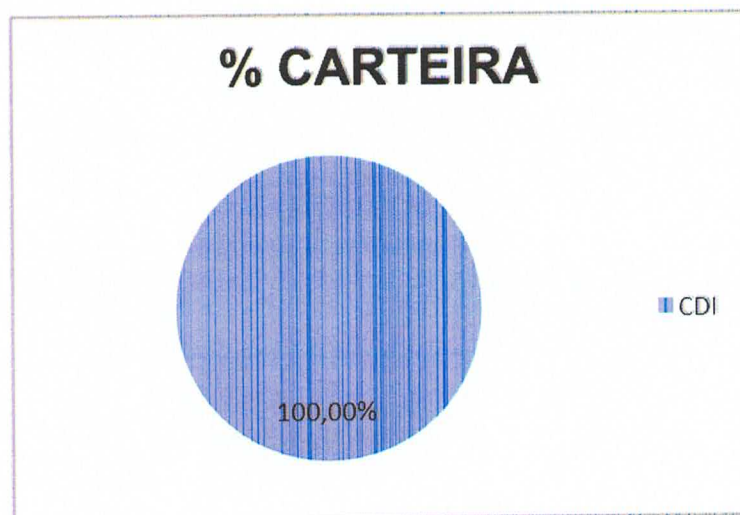
355 10.3 - DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

356

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/07/2023	Participação
IPCA+5%	R\$32.040.555,33	100,00%
	R\$32.040.555,33	100,00%

357

358



359

360



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

361 10.4 - DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

362

363

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$32.040.555,33	100%

364

365

366

367



368

Handwritten signature: J. Amalhe @

Handwritten signature: W. V. P.

Handwritten mark: 6

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



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

369 11 - CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES:

370

371 11.1 - TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

372

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 BOLSA 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%

373



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

374 **12 – CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de julho de 2023 com o Patrimônio Consolidado
375 de R\$ 4.365.860.666,36 (quatro bilhões e trezentos e sessenta e cinco milhões e oitocentos e sessenta
376 mil e seiscentos e sessenta e seis reais e trinta e seis centavos). Todos os membros parabenizaram o
377 membro Erenildo pelo trabalho que vem desenvolvendo. **II – ENCERRAMENTO:** Nada mais
378 havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e
379 assinada por todos os presentes.

380

381 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

382

383

384 
Alfredo Tanos Filho

385

386

387 
Erenildo Motta da Silva Júnior

388

389

390 
José Eduardo da Silva Guinâncio

391

392

393 
Patric Alves de Vasconcellos


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 um dias do mês de agosto 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 julho de 2023;


Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **21 de agosto de 2023**.

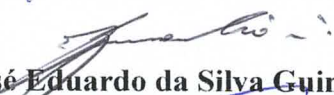
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **julho de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

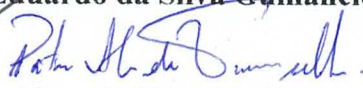
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JULHO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho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