



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

1 ATA n.º 38/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 25/09/2023 – 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 cinco de setembro de dois mil e vinte e três,  
6 estando presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo*  
7 *Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de  
8 nomeação n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de*  
9 *Vasconcellos* instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva*  
10 *Lourenço Campos* instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho*  
11 *de Moraes Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião,  
12 realizada de forma online através da plataforma *Google Meet*, sendo tratados os seguintes  
13 assuntos: I – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2023: 1 –  
14 **INTRODUÇÃO:** Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação  
15 junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé –  
16 Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de agosto de 2023. Neste  
17 relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de  
18 referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas  
19 estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de  
20 investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e  
21 gerenciamento de riscos. 2 - **CENÁRIO ECONÔMICO:** No mês de agosto, o rumo da  
22 política monetária e indícios da desaceleração das economias mundiais permaneceram no  
23 centro das discussões. A expectativa do mercado é de que o ciclo de alta de juros tenha  
24 terminado. A lógica é a seguinte: quanto menos empregos, menor a pressão inflacionária dos  
25 salários e, portanto, menor a chance de novas altas de juros para conter os preços. A guerra da  
26 Ucrânia completa 17 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas. No  
27 início de agosto, a economia dos EUA apresentou uma surpresa. O país norte americano  
28 perdeu sua nota máxima de crédito para longo prazo segundo a agência de rating Fitch. A  
29 notícia é histórica, mas na prática teve impacto pequeno no mercado. A Fitch rebaixou a  
30 classificação de dívida soberana de longo prazo dos EUA de AAA para AA+. A agência citou  
31 uma deterioração fiscal esperada para os próximos três anos, com os impasses políticos  
32 consecutivos em relação ao teto da dívida. A maioria dos economistas e autoridades



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

33 americanas ouvidas a respeito entenderam a reclassificação como pouco crível. Este foi o  
34 primeiro rebaixamento para os EUA desde 2011, quando a S&P colocou a nota americana em  
35 AA+. Por um lado, os dados de atividade econômica nos EUA mostram um quadro mais  
36 firme do que boa parte do mercado esperava. O setor de serviços continua indicando  
37 expansão, ainda que em menor ritmo do que em 2022. As vendas no varejo de julho  
38 avançaram 0,7% (M/M) em termos nominais e a produção industrial acelerou, com variação  
39 de 1,0% (M/M). Em agosto, também tivemos a divulgação da ata da última reunião do Comitê  
40 Federal de Mercado Aberto (FOMC, sigla em inglês), na qual foram elevados os juros básicos  
41 da economia para o intervalo entre 5,25% e 5,50%. No documento, os dirigentes alteraram  
42 marginalmente a sua avaliação geral, indicando que a atividade econômica se expandiu em  
43 ritmo moderado; que os ganhos de empregos seguem robustos; que a taxa de desemprego  
44 permaneceu baixa; que a inflação se manteve elevada e que os efeitos do aperto recente nas  
45 condições de crédito permanecem incertos. No mercado de trabalho, o relatório oficial de  
46 emprego dos EUA, Payroll, mostra que em agosto foram criados 187 mil vagas de trabalho  
47 fora do setor agrícola, dado que veio acima do consenso do mercado, que projetava a criação  
48 de 170 mil vagas no mês. Ainda assim, a taxa de desemprego subiu de 3,5% para 3,8% em  
49 agosto. A previsão do mercado financeiro era de que permanecesse em 3,5%. O número veio  
50 em linha com o esperado pelo mercado financeiro, mas ainda representa um mercado de  
51 trabalho forte, estando em patamar historicamente baixo. Sobre a inflação, o Índice de Preços  
52 ao Consumidor (CPI) manteve o ritmo de crescimento em julho, com relação a junho, ao  
53 registrar +0,2% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses acelerou de 3,0% para  
54 3,2%. Os dados de inflação ao consumidor nos EUA ficaram dentro do esperado, o que foi  
55 uma boa notícia, reforçando a tese de manutenção da taxa básica, hoje no intervalo de 5,25%  
56 e 5,5%, daqui para adiante. Além disso, caso o núcleo do CPI permaneça entre 0,10% e  
57 0,20%, indicará uma desaceleração relevante e sinalizará para o Fed que, a depender da  
58 evolução do mercado de trabalho, seu esforço em trazer a inflação corrente para a meta estará  
59 próximo do final. A partir daí, as discussões serão qual o tamanho e quando os cortes deverão  
60 acontecer. Na China, a falta de empuxo no crescimento continua assustando o mercado. Os  
61 números do crescimento econômico da China têm levado o mercado a rebaixar suas previsões  
62 para o ano de 2023. Instituições financeiras e organismos internacionais estão cortando as  
63 projeções de crescimento econômico este ano para não muito além da meta de 5,0%. A  
64 atividade econômica continua mostrando indicadores enfraquecidos apesar de algumas





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

65 intervenções de estímulo vindas do governo. O Índice de Gerentes de Compras (PMI) da  
66 indústria manufatureira bateu 49,7 em agosto. A leitura foi superior às expectativas de 49,5,  
67 bem como a leitura de julho de 49,3, porém números abaixo de 50,0 mostram atividade fraca.  
68 A fraqueza no setor industrial foi impulsionada principalmente pela desaceleração da procura  
69 local e externa, à medida que as condições econômicas nos maiores parceiros comerciais da  
70 China pioraram. Por conta desses indicadores mais fracos, uma série de medidas tem sido  
71 tomadas pelo governo para melhorar esse quadro. O Banco Central da China (PBoC) reduziu  
72 diversas taxas de empréstimos durante o mês de agosto, com destaque para a taxa de 1 ano, de  
73 2,65% para 2,5%. Mais ainda, reduziu a taxa básica de juros (LPR) de um ano de 3,55% para  
74 3,45%, o segundo corte em 2 meses, onde inicialmente a taxa era de 3,65%. As decisões  
75 vieram abaixo do esperado pelo mercado que entende que o governo chinês precisa de ações  
76 mais contundentes. Em relação ao mercado de trabalho, o país também divulgou sua taxa de  
77 desemprego, que apresentou redução marginal, de 5,5% em junho para 5,4% em julho, porém,  
78 com alta do desemprego entre jovens, de 19,3% para 19,9% - recorde histórico para esse  
79 indicador. Segundo o Escritório Nacional de Estatísticas (NBS), a divulgação do desemprego  
80 entre jovens será interrompida, o que gera preocupações sobre a transparência em relação aos  
81 indicadores econômicos do país. As vendas no varejo de julho apresentaram desaceleração,  
82 passando de 3,1% para 2,5%, ficando abaixo do esperado pelo mercado (4,5%). Na produção  
83 industrial tivemos a mesma dinâmica, com desaceleração de 4,4% para 3,7%, resultado  
84 inferior às expectativas (4,1%). Por fim, o governo chinês trará outra medida de ajuste via o  
85 mercado de capitais. O governo quer implementar corte de até 50% no imposto sobre  
86 transação em ações na tentativa de revitalizar o mercado acionário que foi impactado pelo  
87 recrudescimento da crise imobiliária. Na Zona do Euro, no início do mês de agosto o Banco  
88 Central Europeu (BCE) voltou a subir a taxa em 0,25%. Agora, a taxa básica atingiu 4,25% ao  
89 ano. Desde que o Euro foi introduzido, o bloco não tinha taxas de juros tão elevadas. A ata da  
90 última reunião do BCE trouxe uma avaliação de que os riscos se moveram na direção de um  
91 panorama macroeconômico ainda mais deteriorado, diante de indicadores de atividade que  
92 surpreenderam negativamente e sinalizam maior fragilidade econômica nos próximos meses.  
93 No fim, era necessária uma elevação de 0,25 p.p. segundo os membros do BCE. Sobre a  
94 atividade econômica, continuará fraca nos próximos trimestres devido sobretudo ao aperto das  
95 condições financeiras. O mercado projeta que o PIB crescerá apenas 0,5% em 2023 e 0,9%  
96 em 2024. Os juros altos e a inflação vêm minando o crescimento. O 2º trimestre deste ano

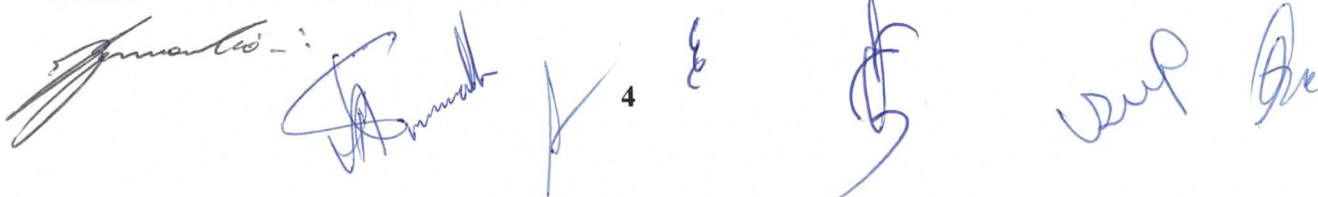
3





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

97 registrou aumento da atividade de apenas 0,3% em comparação com o trimestre anterior. No  
98 primeiro trimestre do ano, o bloco havia registrado certa estabilidade, contra retração de -  
99 0,1%. Ainda sobre a atividade econômica o volume de vendas do comércio varejista na Zona  
100 do Euro apresentou variação de -0,3% (M/M). Já a produção industrial variou 0,5% (M/M) no  
101 mesmo mês, acelerando em relação à estabilidade observada no mês imediatamente anterior.  
102 Quanto ao cenário inflacionário, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) avançou 5,3% no  
103 acumulado de doze meses, mostrando uma redução gradual. Já o núcleo da inflação tem sido  
104 mais resistente, marcando também 5,3% ante 5,5% no mês anterior, ficando em linha com as  
105 expectativas do mercado e com o dado da prévia. A desaceleração foi bem disseminada, com  
106 destaque para os itens de “energia” (-6,1% ante -5,6% A/A) e “alimentos” (10,8% ante 11,6%  
107 A/A), enquanto, por outro lado, “serviços” aceleraram de 5,4% para 5,6% (A/A). O núcleo,  
108 medida que fornece um melhor direcionamento do caminho que a inflação deve seguir, é um  
109 ponto de atenção para as autoridades monetárias. No Brasil, após alguns meses de dados  
110 mistos, nas divulgações de agosto houve predomínio positivo nos números da atividade  
111 econômica brasileira, principalmente pelo início dos cortes da taxa Selic neste novo ciclo de  
112 baixa para os juros. Entre os indicadores referentes ao mês de junho, o varejo restrito teve  
113 variação mensal nula na margem mensal, mas, no conceito ampliado, que inclui veículos  
114 (8,5%) e material para construção (-0,3%), houve alta de 1,2% (M/M). Destaque para o efeito  
115 das isenções de IPI para carros populares. A produção industrial cresceu 0,1% (M/M) e o  
116 IBC-Br de junho teve expansão de 0,6% (M/M), puxado pelo varejo ampliado. No âmbito de  
117 política fiscal, o resultado primário do governo central de julho surpreendeu com um déficit  
118 de R\$35,9 bilhões, abaixo do consenso de R\$ 33,2 bilhões, ante julho de 2022 com déficit de  
119 R\$19,0 bilhões. Receita líquida: -5,3%, A/A. Despesa primária: +31,3%, A/A), como efeito  
120 da arrecadação líquida menor para mês, na comparação anual (A/A). No acumulado do ano, o  
121 saldo primário apresenta déficit de R\$ 78,2 bilhões, e nos últimos 12 meses acumulou déficit  
122 de R\$ 97,0 bilhões, ou seja, 0,9% do PIB. À medida que a atividade econômica desacelera nos  
123 setores que mais arrecadam, o mercado espera um novo declínio nas receitas. Olhando para o  
124 final do ano, a estimativa é de um déficit em torno de R\$ 108,5 bilhões. Em relação ao campo  
125 monetário, a reunião do Copom de agosto contou com dois novos integrantes (Gabriel  
126 Galípolo e Ailton Aquino). No encontro, o Comitê decidiu pelo corte de 0,50 p.p. na taxa  
127 básica de juros da economia (5 votos favoráveis e 4 votos contrários, pelo corte de 0,25 p.p.),  
128 levando a Selic de 13,75% a.a. para 13,25% a.a. De forma geral, a decisão destoou da

  
4





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

129 comunicação que vinha sendo adotada, na qual os representantes do Banco Central do Brasil  
130 (BCB) destacavam a necessidade de parcimônia na condução de política monetária em um  
131 cenário de persistência inflacionária global e alta probabilidade de uma maior persistência da  
132 inflação de serviços. Sobre a Ata, o BCB buscou intensificar o tom hawkish e tentou pacificar  
133 alguns pontos de divergências observadas no comunicado. Entre os argumentos, destaque para  
134 a preocupação com o hiato do produto apertado, mercado de trabalho resiliente e a  
135 necessidade de manter uma política monetária contracionista pelo horizonte relevante para  
136 que ocorra a consolidação da convergência da inflação e das expectativas para patamares  
137 compatíveis com a meta. Apesar disso, a entidade, já indicou que efetuará novos cortes de  
138 mesma magnitude nas próximas reuniões. Em relação ao mercado de trabalho, segundo o  
139 MTE, houve saldo de empregos formais (CAGED) de 142.702 em julho, puxado por serviços  
140 (56.303), setor que está se beneficiando do bom momento do mercado de trabalho e das  
141 características do novo padrão da economia, transformação que foi acelerada pós choque do  
142 Covid-19. Nesse contexto, a taxa de desemprego (PNAD/IBGE) recuou de 8,0% para 7,9%  
143 em julho. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice  
144 Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,23% (M/M) em agosto,  
145 acelerando em relação ao avanço de +0,12% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o  
146 índice acumulou alta de +4,61% em 12 meses (ante +3,99% em julho), acelerando nessa base  
147 de comparação. A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo “Habitação”  
148 influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Combustíveis e energia, com destaque para  
149 Energia elétrica residencial. Os preços administrados avançaram +1,26% em agosto ante  
150 +0,46% de julho, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Óleo diesel  
151 (+8,54% ante -1,37% na leitura anterior). Nas aberturas dos preços livres houve avanço de  
152 produtos industriais e de serviços +0,12% para +0,32% e +0,25% para +0,08%  
153 respectivamente, enquanto alimentos apresentaram recuo de -0,72% para -1,26%. A média  
154 dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,18% para +0,28%), enquanto quando  
155 observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +5,63% para +5,22%). Já o  
156 índice de difusão passou de 46,15% em julho para 53,05% em agosto. No mês de agosto  
157 voltaram os temores com relação a uma possível recessão global, os ativos de risco  
158 performaram mal no mês. No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-  
159 americanas, apresentou baixa de -1,77% e o Stoxx 600, índice de ações europeias, fechou em  
160 queda de -2,79% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do

5





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

161 mercado chinês, caiu -6,21%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do  
162 desempenho das Bolsas emergentes, teve queda de -6,16%. O mês de agosto deste ano  
163 marcou a história da Bolsa e do Ibovespa. O índice apresentou uma sequência de 13 pregões  
164 consecutivos com oscilação negativa. A maior sequência até então havia sido de 12 pregões  
165 consecutivos com a oscilação negativa em 1970, de 26 maio a 11 de junho daquele ano. O  
166 Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, apresentou queda de 5,05% no mês  
167 de agosto. Com esse desempenho negativo, o indicador acumula valorização de 5,47% no ano  
168 até o momento. Esse misto de queda e avanço no acumulado é sinal de alguns indicadores não  
169 muito convincentes, mas que também pode ser atribuído a um movimento de realização de  
170 lucros, que ocorre quando investidores vendem ações que tiveram forte valorização para  
171 efetivar os ganhos com os papéis. O ambiente é favorável para que os juros continuem sendo  
172 cortados nos próximos meses. E isso, por sua vez, permitirá a recuperação de setores ligados  
173 ao ciclo econômico doméstico, que vem bastante descontados. Ainda que o presidente do  
174 Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto, continue com uma postura mais dura,  
175 estamos caminhando para uma possível virada de ciclo com os cortes nos próximos meses. 3 -  
176 **RESULTADO DA CARTEIRA:** No mês de agosto, nosso portfólio teve desempenho  
177 inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,31%, enquanto a Meta  
178 Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,64%.

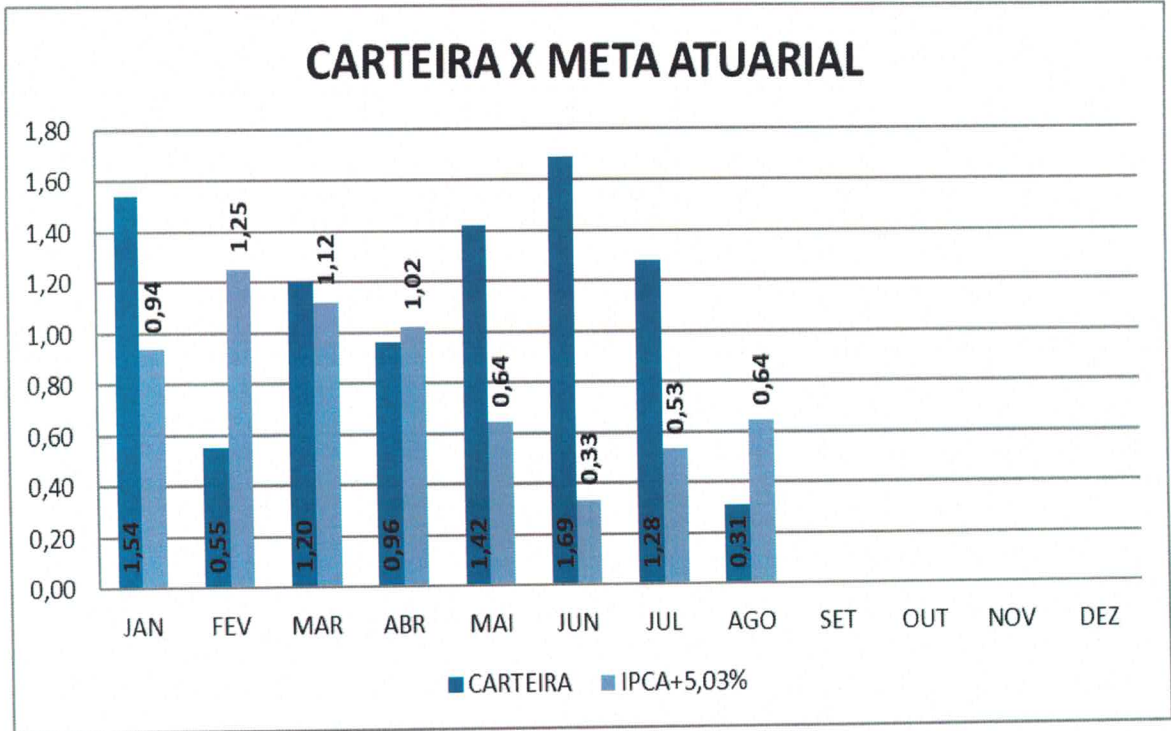
### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96	1,42	1,69	1,28	0,31					9,30
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33	0,53	0,64					6,65

179

180

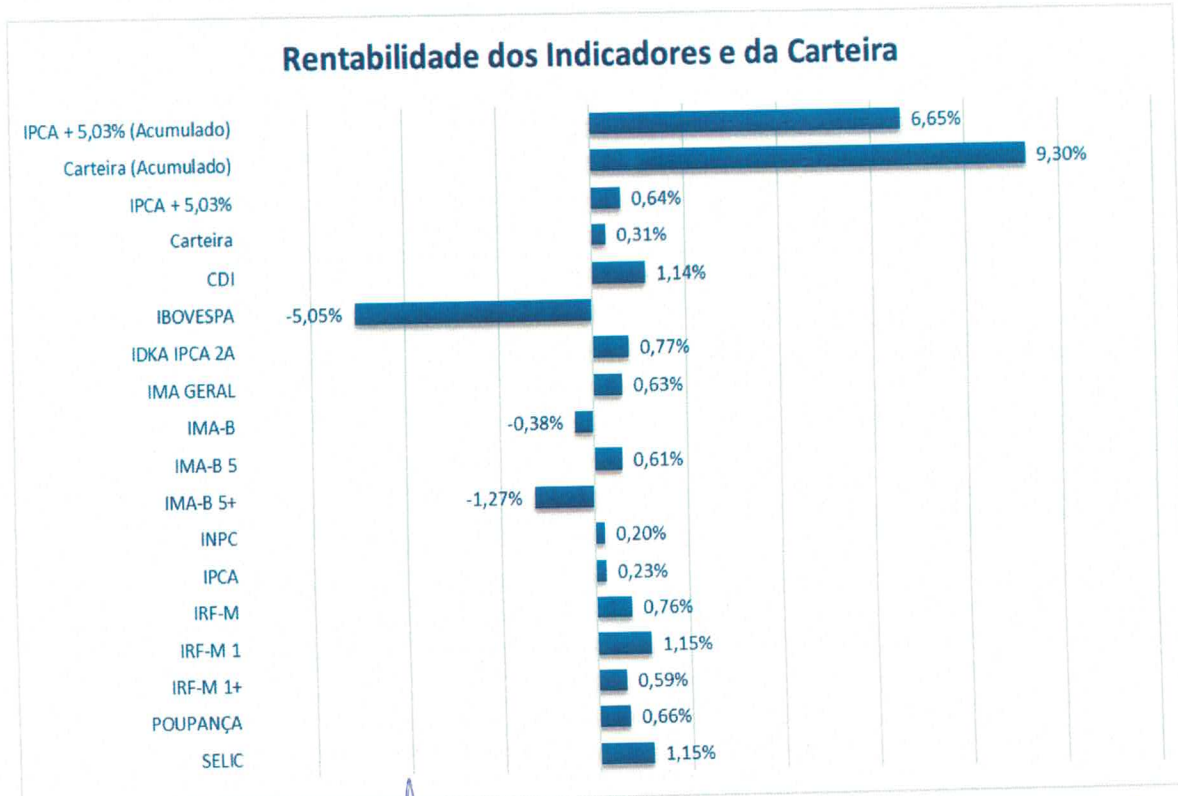




181

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

184



185

*[Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including a circled '2' on the right side.]*



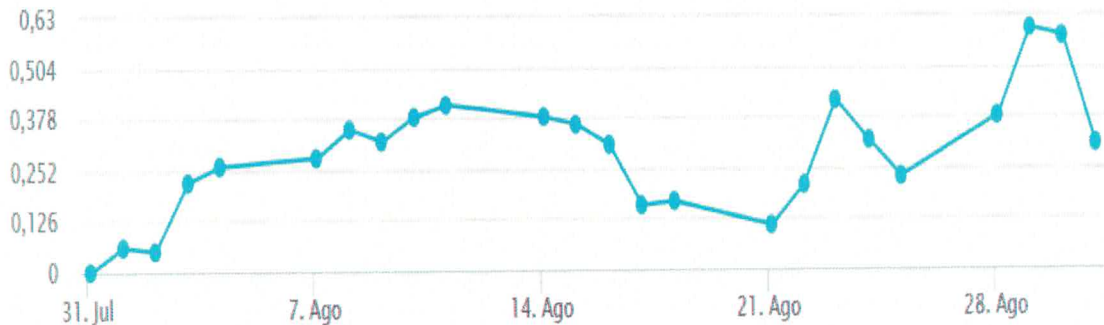


**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

186

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

188



189

190

191

192 No mês de agosto, nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento misto, com  
193 destaque negativo principalmente para os que são voltados à renda variável e inflação, devido  
194 ao risco fiscal. No entanto, é importante salientar que já existem melhoras no ambiente  
195 interno e externo, algo que irá convergir nos papéis positivamente mais a frente, ou seja,  
196 verificamos nesse mês uma queda que é na verdade oportunidade de aumentar nossas  
197 participações nesses fundos com cautela e certa margem de segurança. A carteira também  
198 apresentou alguns fundos com fechamento positivo e superiores a meta, sendo que as maiores  
199 altas foram principalmente em ações no exterior. Dentre eles, BB Multimercado Nordea IE  
200 com 3,38%, FIA Caixa Institucional BDR Nível I com 2,90%. Os dois novos fundos que  
201 colocamos na carteira também apresentaram resultado positivo. BB Ações Nordea Global  
202 Climate IE com 2,54% e o BB Ações BRL Universal Brands IE com 2,44%. Isso mostra a  
203 importância da diversificação em diferentes estratégias, principalmente, nos investimentos em  
204 renda variável. Mesmo que possam apresentar oscilações, os resultados e/ou ganhos  
205 costumam aparecer no médio e longo prazo. Vale ressaltar que o balanço de risco está mais  
206 favorável para o mercado acionário. Mesmo com a indústria de fundos ainda recebendo  
207 saques e com o fluxo estrangeiro ainda modesto para a bolsa, a redução da Selic começou e a  
208 dos juros futuros também. Apesar das altas dos últimos meses, boas empresas continuam  
209 muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de  
210 retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda  
211 variável é importante, mesmo que pequena. Em média, os fundos de ações brasileiras



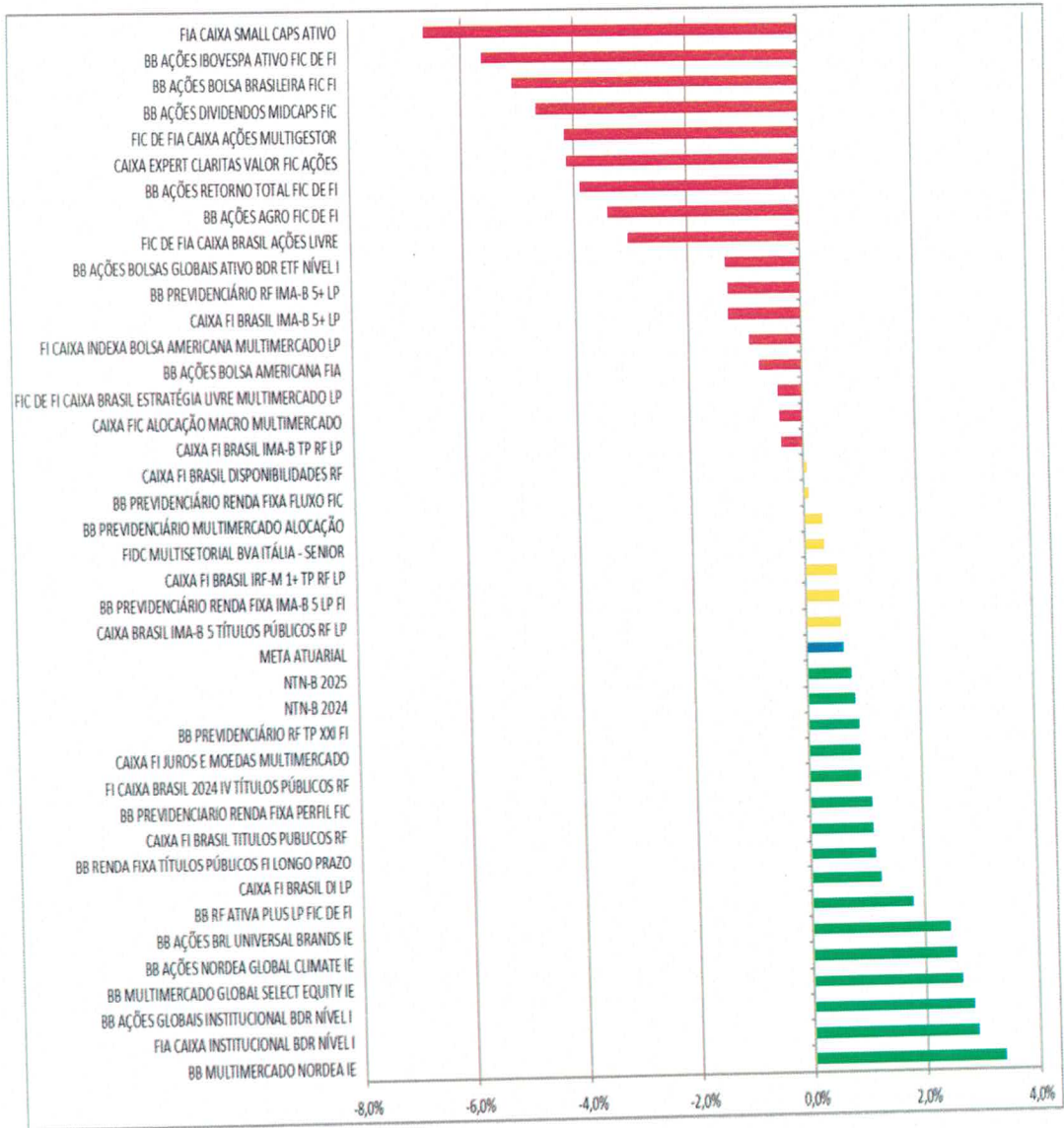


**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência**  
**Comitê de Investimentos**

212 apresentaram rentabilidade de -4,52%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com  
213 proteção cambial apresentaram um retorno médio de -0,84%. Já os fundos com BDRs na  
214 carteira tiveram um retorno de 1,47%. Os fundos de investimento no exterior tiveram  
215 resultado médio de 2,75%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,10%. O  
216 fundo de vértice FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam  
217 respectivamente 0,90%. As NTN-B 2024 renderam 0,82% e as NTN-B 2025 renderam 0,77%.  
218 Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,14%.  
219 O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 1,78%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um  
220 retorno de 0,59%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de -1,29%. O fundo que acompanha  
221 o IMA-B teve retorno de -0,37%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,55%. O FIDC Multisetorial  
222 Itália teve uma rentabilidade positiva de 0,33%. Até 31/08/2023 foram resgatados o total de  
223 R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais  
224 e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de agosto estava em  
225 R\$ 707.031,79 (setecentos e sete mil e trinta e um reais e setenta e nove centavos). O gráfico a  
226 seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em  
227 verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém,  
228 abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho tiveram resultado negativo.



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



229

230

231 O rendimento de agosto da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 12.795.109,56 (doze  
232 milhões e setecentos e noventa e cinco mil e cento e nove reais e cinquenta e seis centavos). O  
233 Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de agosto em R\$ 4.086.754.183,63 (quatro  
234 bilhões e oitenta e seis milhões e setecentos e cinquenta e quatro mil e cento e oitenta e três  
235 reais e sessenta e três 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 31/07/2023	Saldo em 31/08/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$3.970,11	R\$2.723,85	-R\$3.721,57	R\$2.475,31	0,05%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$704.676,70	R\$707.031,79	R\$0,00	R\$2.355,09	0,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$730.607,46	R\$736.450,66	-R\$9.209,35	R\$15.052,55	0,07%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.018.249,22	R\$996.976,48	R\$0,00	R\$8.272,35	0,82%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$4.051.691,49	R\$4.063.971,26	R\$0,00	R\$12.279,77	0,30%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.538.962,81	R\$4.351.584,05	R\$0,00	-R\$187.378,76	-4,13%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$0,00	R\$6.146.383,97	R\$6.000.000,00	R\$146.383,97	2,44%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$0,00	R\$6.152.528,11	R\$6.000.000,00	R\$152.528,11	2,54%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$21.348.872,83	R\$20.146.840,75	R\$0,00	-R\$1.202.032,08	-5,63%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$27.436.711,69	R\$27.325.098,69	R\$0,00	-R\$111.613,00	-0,41%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$29.783.775,04	R\$28.266.946,59	R\$0,00	-R\$1.516.828,45	-5,09%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$35.444.749,92	R\$36.643.589,98	R\$0,00	R\$1.198.840,06	3,38%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$37.604.380,41	R\$38.592.414,36	R\$0,00	R\$988.033,95	2,63%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$36.919.133,77	R\$40.919.037,41	R\$6.000.000,00	-R\$2.000.096,36	-4,66%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$41.620.105,54	R\$41.459.375,48	R\$0,00	-R\$160.730,06	-0,39%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$42.058.720,49	R\$41.498.035,80	R\$0,00	-R\$560.684,69	-1,33%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$44.077.045,80	R\$42.574.601,96	R\$0,00	-R\$1.502.443,85	-3,41%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$42.934.301,99	R\$42.614.388,78	R\$0,00	-R\$319.913,21	-0,75%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$45.633.617,94	R\$45.215.252,01	R\$0,00	-R\$418.365,93	-0,92%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$42.639.163,51	R\$46.746.218,98	R\$6.000.000,00	-R\$1.892.944,53	-3,89%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$46.322.839,94	R\$48.841.780,06	R\$6.000.000,00	-R\$3.481.059,88	-6,65%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$46.879.587,81	R\$50.679.711,26	R\$6.000.000,00	-R\$2.199.876,55	-4,16%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$50.011.388,67	R\$51.424.953,61	R\$0,00	R\$1.413.564,94	2,83%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$50.040.493,87	R\$51.493.524,73	R\$0,00	R\$1.453.030,86	2,90%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$49.376.716,09	R\$53.685.524,06	R\$6.000.000,00	-R\$1.691.192,03	-3,05%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$88.784.283,33	R\$89.585.265,77	R\$0,00	R\$800.982,44	0,90%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$137.902.822,01	R\$142.053.524,34	R\$6.000.000,00	-R\$1.849.297,67	-1,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$145.735.671,79	R\$143.859.661,62	R\$0,00	-R\$1.876.010,17	-1,29%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$147.905.230,41	R\$148.764.383,52	R\$0,00	R\$859.153,11	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$174.870.468,08	R\$175.914.598,58	R\$0,00	R\$1.044.130,50	0,60%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$205.073.395,67	R\$204.313.016,97	R\$0,00	-R\$760.378,70	-0,37%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$208.094.212,68	R\$204.547.624,20	R\$0,00	R\$1.865.689,95	0,90%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$203.450.125,26	R\$204.565.205,37	R\$0,00	R\$1.115.080,11	0,55%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$202.522.401,32	R\$206.126.177,05	R\$0,00	R\$3.603.775,73	1,78%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$222.867.208,81	R\$224.581.700,23	R\$0,00	R\$1.714.491,42	0,77%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$220.100.507,59	R\$228.267.924,97	R\$5.416.000,00	R\$2.751.417,38	1,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$233.868.603,72	R\$229.538.976,20	-R\$6.421.893,74	R\$2.092.266,22	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$243.223.331,99	R\$258.138.146,41	R\$12.029.975,35	R\$2.884.839,07	1,09%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$355.826.891,89	R\$335.736.722,08	-R\$24.000.000,00	R\$3.909.830,19	1,10%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$576.984.829,24	R\$559.476.311,64	-R\$24.000.000,00	R\$6.491.482,40	1,13%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$4.068.389.746,89</b>	<b>R\$4.086.754.183,63</b>	<b>R\$11.011.150,69</b>	<b>R\$12.795.109,56</b>	<b>0,31%</b>

236





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

237  
238

4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA:

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

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos</b>		5,52%	100,00%	100,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$225.578.876,71	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	5,52%	100,00%	100,00%	100,00%	NA	R\$225.578.876,71	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		57,47%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.348.770.024,52	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	13,69%	100,00%	100,00%	100,00%	1,91%	R\$559.476.311,64	
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	8,22%	100,00%	100,00%	100,00%	2,48%	R\$335.736.722,08	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,64%	100,00%	100,00%	100,00%	2,74%	R\$148.764.383,52	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,30%	100,00%	100,00%	100,00%	2,15%	R\$175.914.598,58	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	5,00%	100,00%	100,00%	100,00%	3,87%	R\$204.313.016,97	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,01%	100,00%	100,00%	100,00%	5,45%	R\$204.547.624,20	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,52%	100,00%	100,00%	100,00%	7,74%	R\$143.859.861,62	
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,48%	100,00%	100,00%	100,00%	9,27%	R\$142.053.524,34	
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	5,01%	100,00%	100,00%	100,00%	12,72%	R\$204.565.205,37	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,62%	100,00%	100,00%	100,00%	6,59%	R\$229.538.976,20	
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		16,96%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$693.271.422,94	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	6,32%	65,00%	65,00%	20,00%	1,75%	R\$258.138.146,41	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	R\$736.450,66	
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	5,04%	65,00%	65,00%	20,00%	3,37%	R\$206.126.177,05	
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,59%	65,00%	65,00%	20,00%	1,54%	R\$228.267.924,97	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$2.723,85	
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$707.031,79	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$707.031,79	
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		9,27%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$378.826.633,90	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	35,00%	35,00%	20,00%	13,13%	R\$20.146.840,75	
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,69%	35,00%	35,00%	20,00%	12,15%	R\$28.266.946,59	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,04%	35,00%	35,00%	20,00%	12,50%	R\$42.574.601,96	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,04%	35,00%	35,00%	20,00%	3,45%	R\$42.614.388,78	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,14%	35,00%	35,00%	20,00%	5,60%	R\$46.746.218,98	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,00%	35,00%	35,00%	20,00%	9,33%	R\$40.919.037,41	
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00%	35,00%	20,00%	12,82%	R\$4.351.584,05	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,20%	35,00%	35,00%	20,00%	7,13%	R\$48.841.780,06	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,24%	35,00%	35,00%	20,00%	7,88%	R\$50.679.711,26	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,31%	35,00%	35,00%	20,00%	8,39%	R\$53.685.524,06	
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		2,14%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$87.534.916,42	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,94%	10,00%	10,00%	20,00%	3,17%	R\$38.592.414,36	
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	10,00%	20,00%	1,27%	R\$6.152.528,11	
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	10,00%	20,00%	3,43%	R\$6.146.383,97	
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,90%	10,00%	10,00%	20,00%	32,89%	R\$36.643.589,98	
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I</b>		3,53%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$144.416.514,14	
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,26%	10,00%	10,00%	20,00%	3,87%	R\$51.424.953,61	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	11,09%	R\$41.498.035,80	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,26%	10,00%	10,00%	20,00%	2,44%	R\$51.493.524,73	
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		5,08%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$207.648.963,21	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,08%	R\$4.063.971,26	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,01%	10,00%	10,00%	20,00%	2,68%	R\$41.459.375,48	
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,19%	10,00%	10,00%	20,00%	5,62%	R\$89.585.265,77	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	11,21%	R\$27.325.098,69	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,11%	10,00%	10,00%	20,00%	2,80%	R\$45.215.252,01	
<b>Total:</b>							<b>R\$4.086.764.183,63</b>	

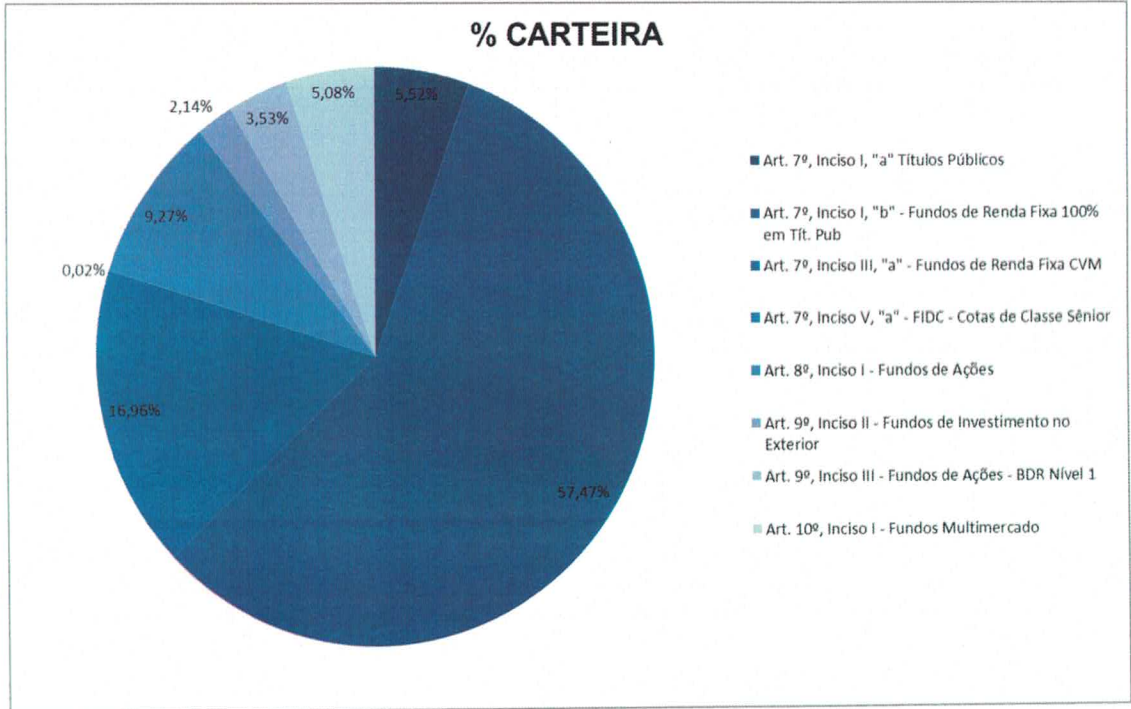
239

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*





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



240  
241  
242  
243

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

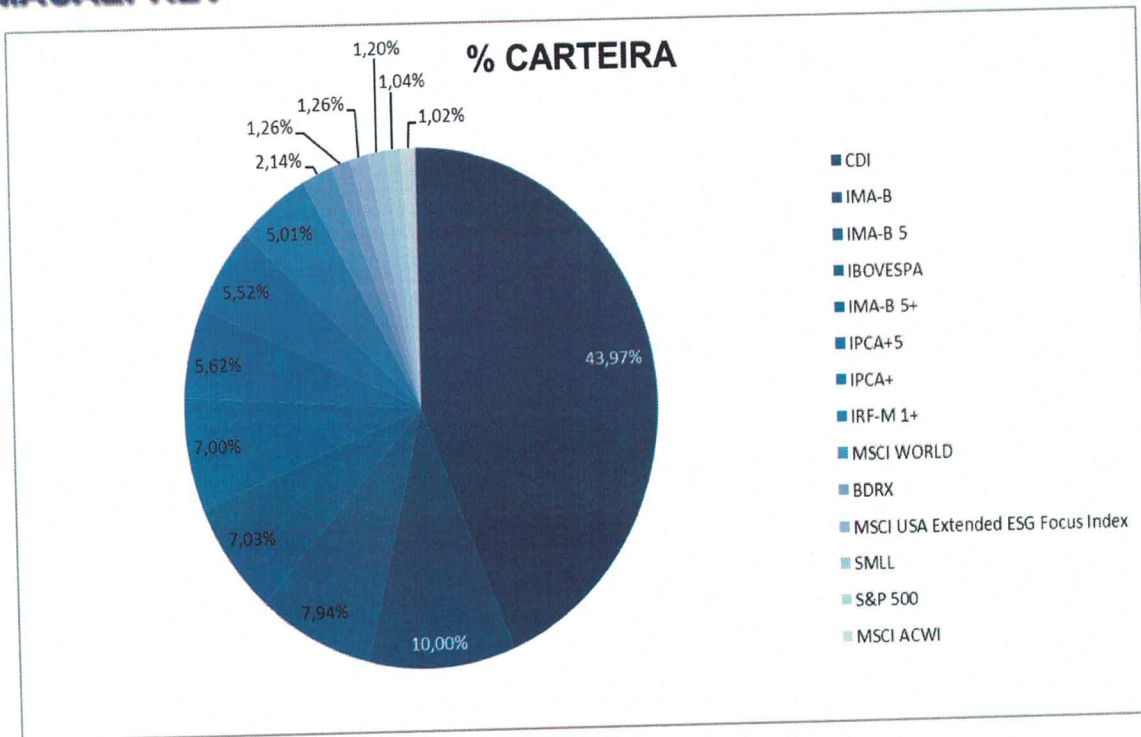
Indicador	Saldo em 31/08/2023	Participação
CDI	R\$1.796.840.451,66	43,97%
IMA-B	R\$408.860.641,17	10,00%
IMA-B 5	R\$324.678.982,10	7,94%
IBOVESPA	R\$287.370.465,06	7,03%
IMA-B 5+	R\$285.913.185,96	7,00%
IPCA+5	R\$229.538.976,20	5,62%
IPCA+	R\$225.578.676,71	5,52%
IRF-M 1+	R\$204.565.205,37	5,01%
MSCI WORLD	R\$87.534.916,42	2,14%
BDRX	R\$51.493.524,73	1,26%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$51.424.953,61	1,26%
SMLL	R\$48.841.780,06	1,20%
S&P 500	R\$42.614.388,78	1,04%
MSCI ACWI	R\$41.498.035,80	1,02%
<b>Total</b>	<b>R\$4.086.754.183,63</b>	<b>100,00%</b>

244

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



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



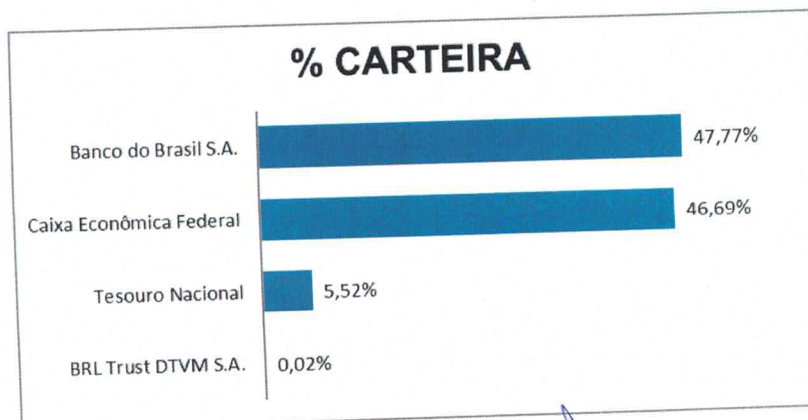
245  
246  
247  
248

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$707.031,79	0,02%
Tesouro Nacional	R\$225.578.676,71	5,52%
Caixa Econômica Federal	R\$1.908.038.456,47	46,69%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.952.430.018,66	47,77%

249  
250



251





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

252 **5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES:**

**MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
01/08/2023	R\$13.397,66	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	03/08/2023	R\$513.343,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
02/08/2023	R\$1.482,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	07/08/2023	R\$4.791.736,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/08/2023	R\$4.580.274,32	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	15/08/2023	R\$6.421.893,74	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI
07/08/2023	R\$4.800.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	16/08/2023	R\$6.156.211,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/08/2023	R\$1.195,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/08/2023	R\$5.416.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
10/08/2023	R\$16.278,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	18/08/2023	R\$24.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
11/08/2023	R\$636,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	18/08/2023	R\$24.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
14/08/2023	R\$2.074,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	24/08/2023	R\$8.288.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/08/2023	R\$29.545,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	25/08/2023	R\$9.026.671,32	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/08/2023	R\$6.422.430,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	31/08/2023	R\$892.533,37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/08/2023	R\$6.422.430,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC			
16/08/2023	R\$5.412.278,43	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF			
17/08/2023	R\$5.416.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP			
18/08/2023	R\$987,68	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
18/08/2023	R\$6.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP			
18/08/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC			
21/08/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE			
21/08/2023	R\$6.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI			
22/08/2023	R\$229,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
23/08/2023	R\$1.311,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/08/2023	R\$10.303.509,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
25/08/2023	R\$9.066.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC			
28/08/2023	R\$2.611,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
30/08/2023	R\$24.716,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			

TOTAL DAS AMORTIZAÇÕES	
NTN-B 2024	R\$29.545,09
FI CAIXA BRASIL 2024	R\$5.412.278,00
TOTAL	R\$5.441.823,52

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$100.517.540,41
Resgates	-R\$89.506.389,72
Saldo	R\$11.011.150,69

253  
254

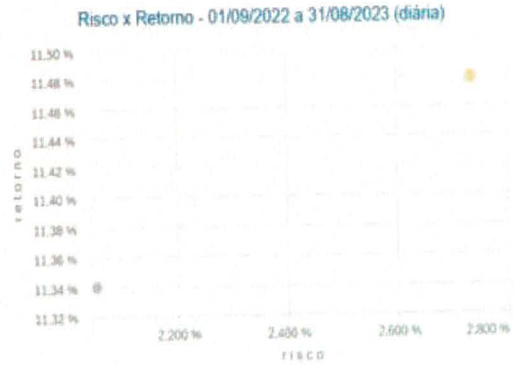


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

255 6 - MONITORAMENTO DE RISCOS:

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

Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- NTN-B 760199 20240815
- NTN-B 760199 20250515

257

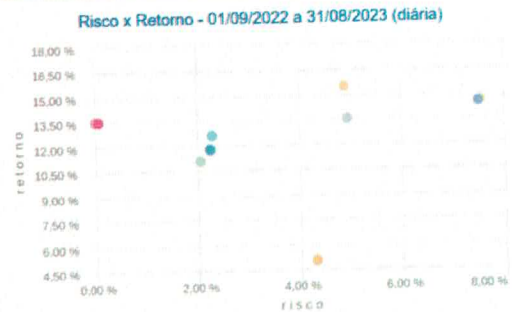
258

259

ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP

260

Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

261

262

Assinaturas manuscritas em azul e uma marcação circular no canto inferior direito.

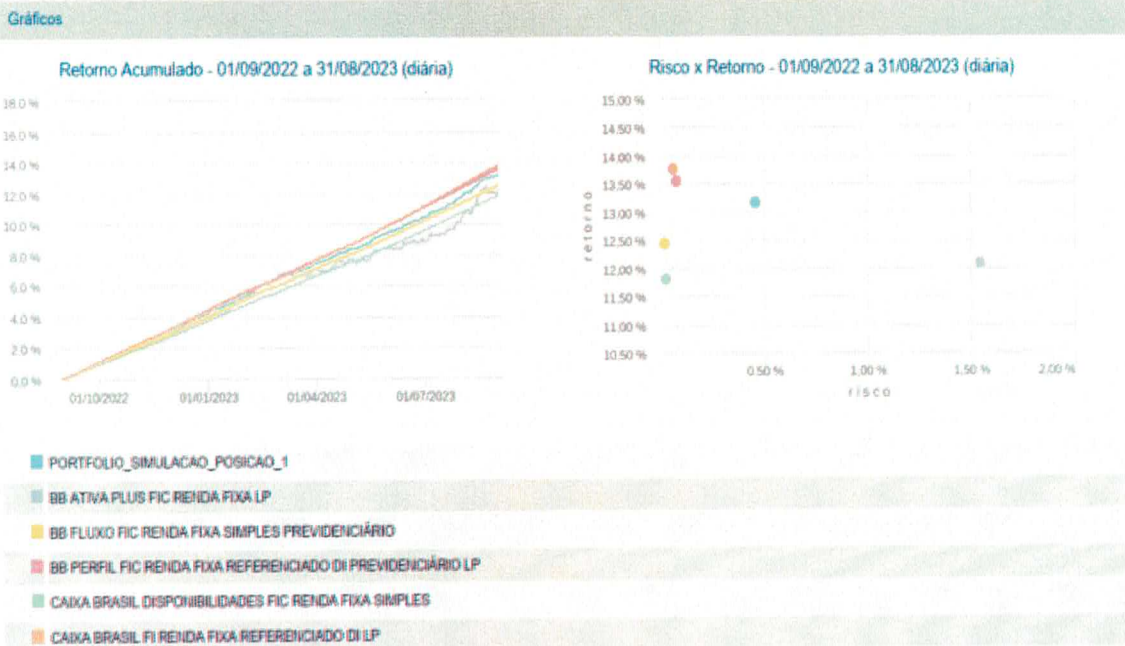




Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

263

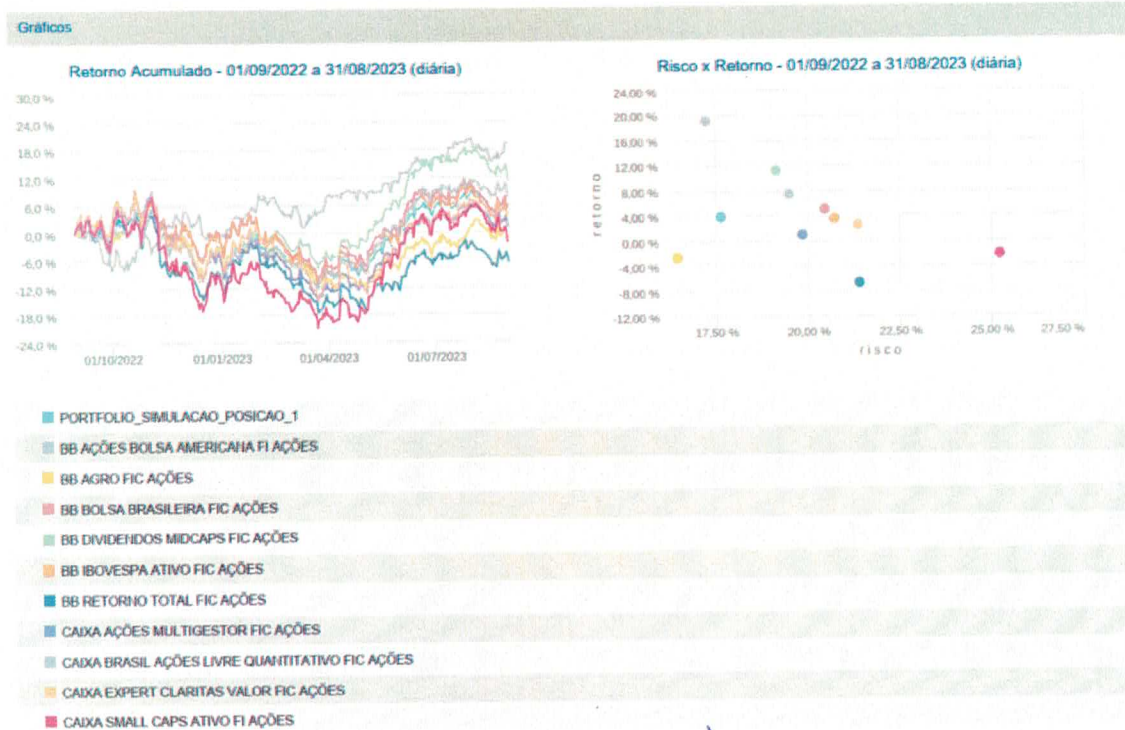
ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM



264

265

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

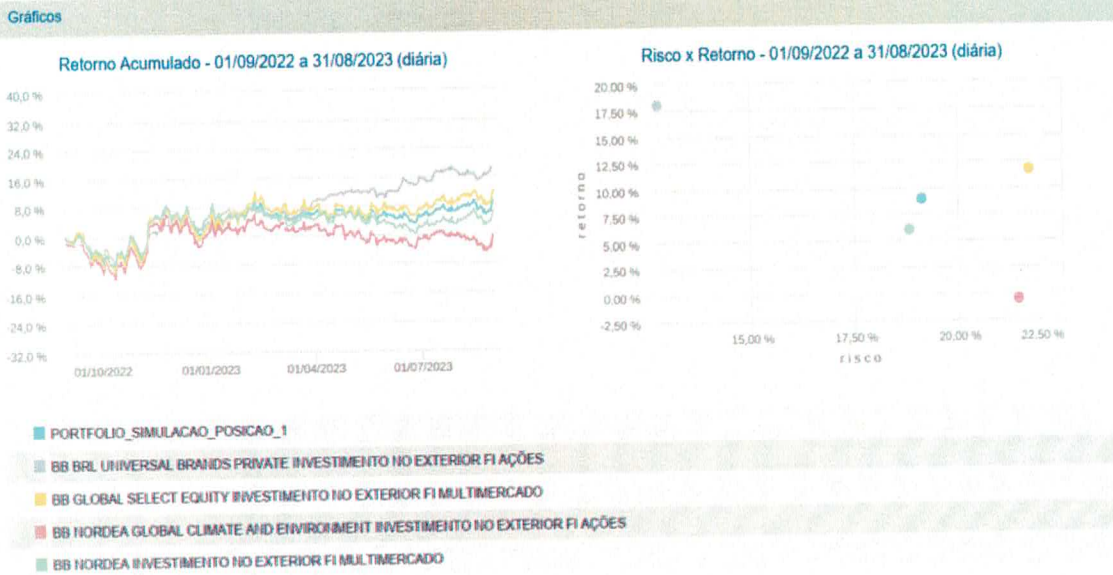


266



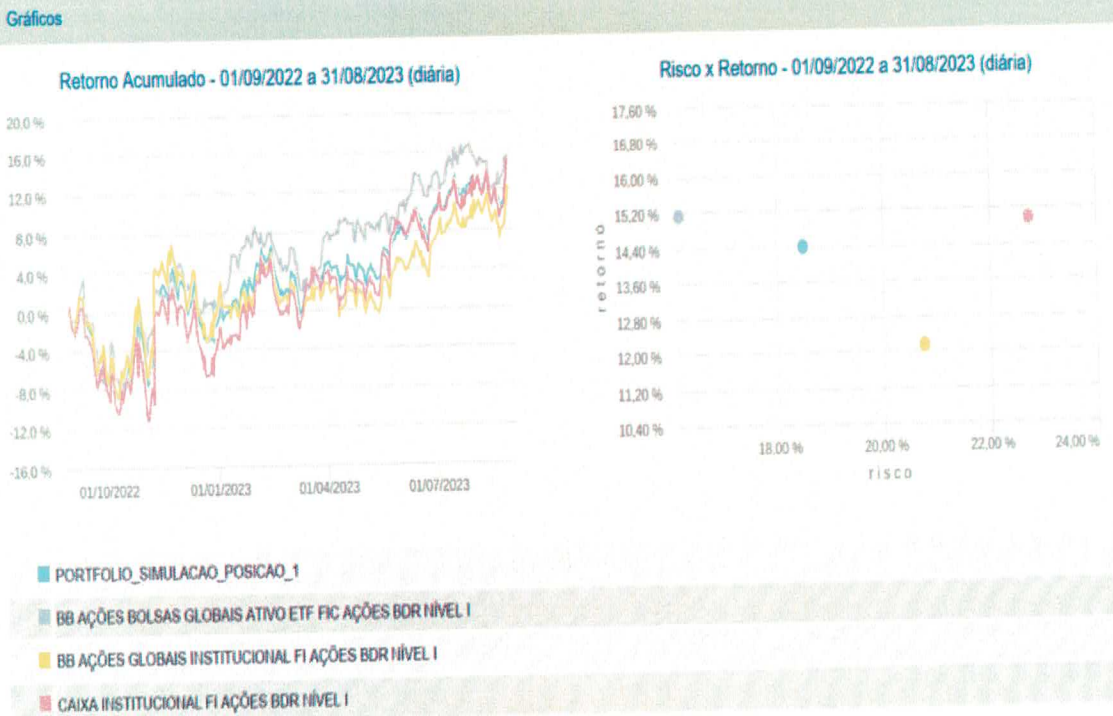
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

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



268

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



270

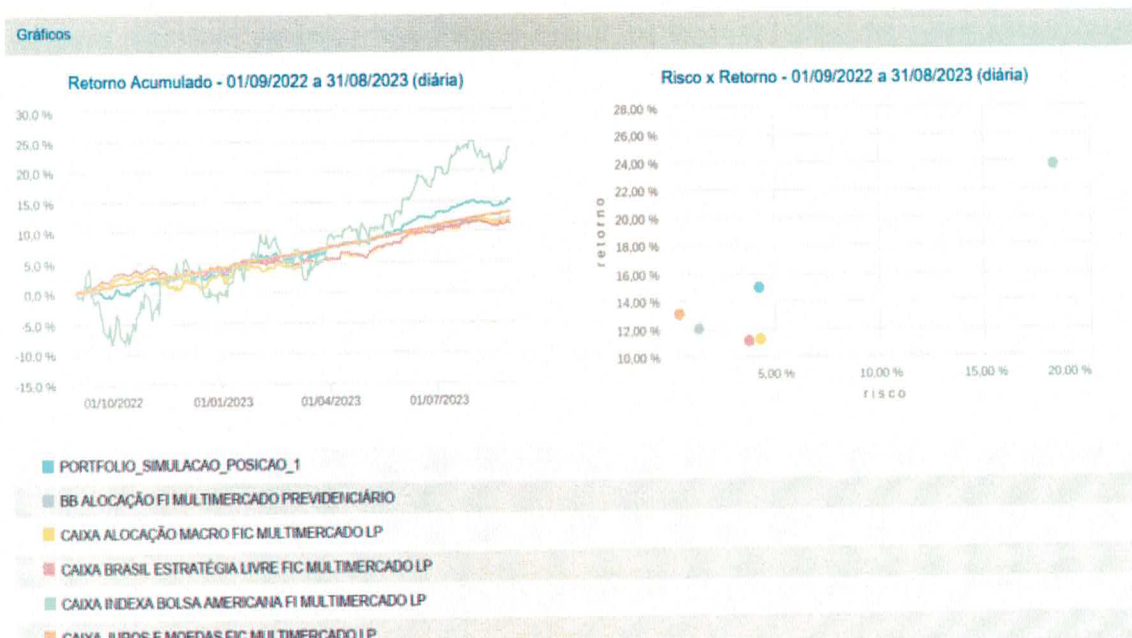




Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência  
Comitê de Investimentos

271 ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

272



273

274

275 7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

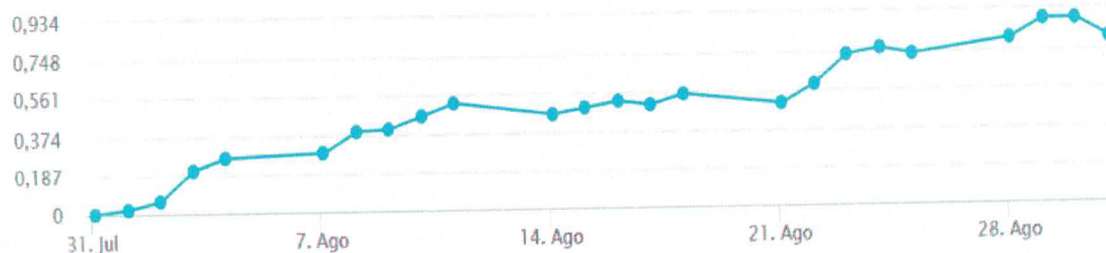
276

277 RENTABILIDADE

278

279 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,80% no mês de agosto,  
280 totalizando um saldo de R\$ 221.328.165,66 (duzentos e vinte e um milhões e trezentos e vinte  
281 e oito mil e cento e sessenta e cinco reais e sessenta e seis centavos). A imagem a seguir  
282 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.

283



284

285



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

286

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

287

**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>55,19%</b>	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>R\$122.141.478,46</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,08%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,95%	✓	R\$64.361.873,19
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$208.069,61
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,65%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,38%	✓	R\$23.578.180,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,16%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,33%	✓	R\$18.052.937,92
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,20%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,49%	✓	R\$15.940.417,73
<b>Art. 7º, Inciso II, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>32,66%</b>	<b>65,00%</b>	✓	<b>65,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$72.068.286,75</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	4,31%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$9.535.419,87
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,16%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$347.015,15
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.279,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	28,10%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,04%	✓	R\$62.182.571,82
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,25%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$27.120.400,45</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,25%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,75%	✓	R\$27.120.400,45
<b>Total:</b>											<b>R\$221.328.165,66</b>

288

289

290

**DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 31/08/2023	Participação
IRF-M 1	R\$64.569.942,80	29,17%
IPCA	R\$62.182.571,82	28,10%
CDI	R\$37.004.115,38	16,72%
IDKA IPCA 2A	R\$23.578.180,01	10,65%
IMA-B 5	R\$18.052.937,92	8,16%
IRF-M	R\$15.940.417,73	7,20%
	<b>R\$221.328.165,66</b>	<b>100,00%</b>

291

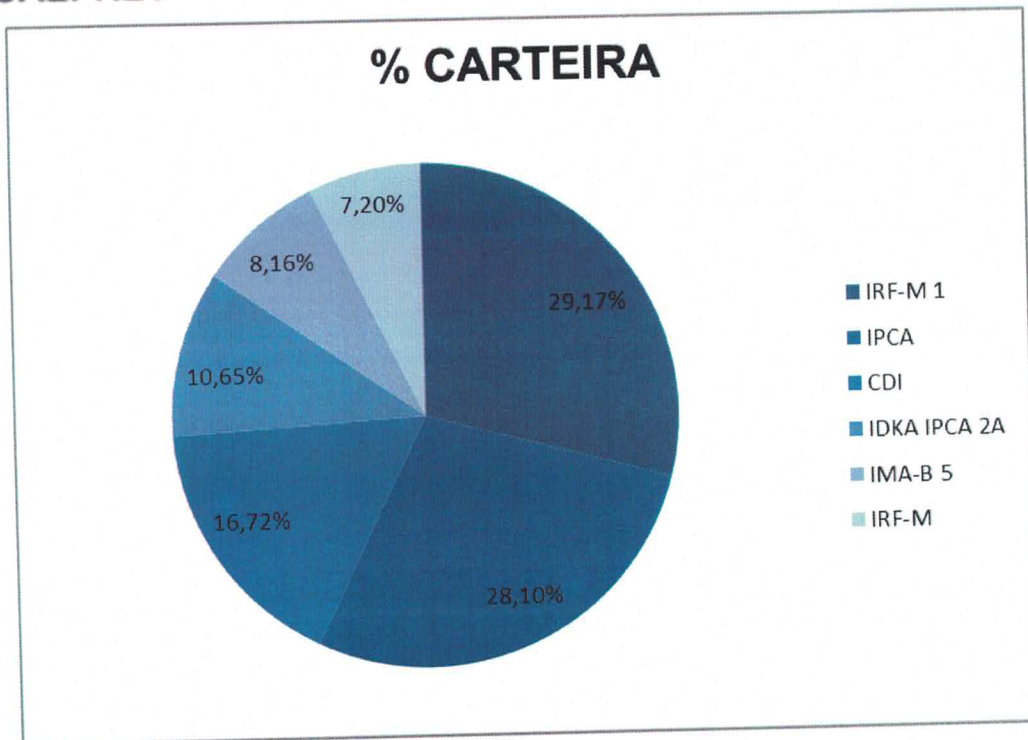
292

Handwritten signatures and initials in blue ink, 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



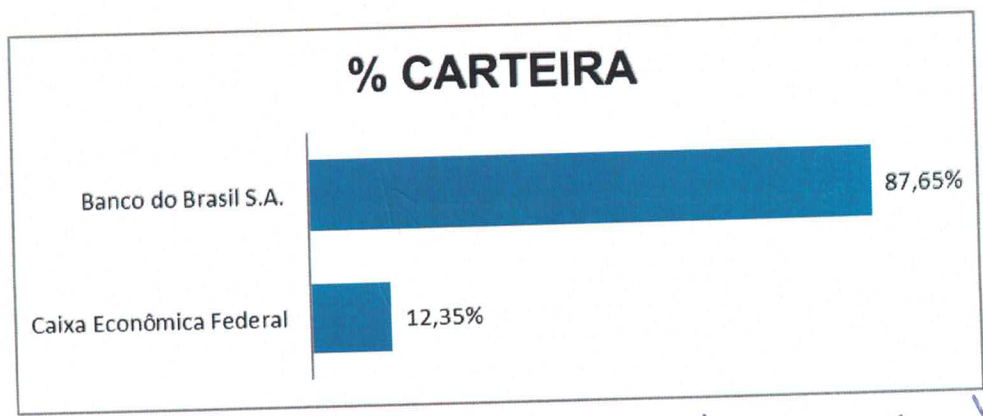
293  
294  
295  
296

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$27.329.749,97	12,35%
Banco do Brasil S.A.	R\$193.998.415,69	87,65%

297  
298



299  
300

21



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

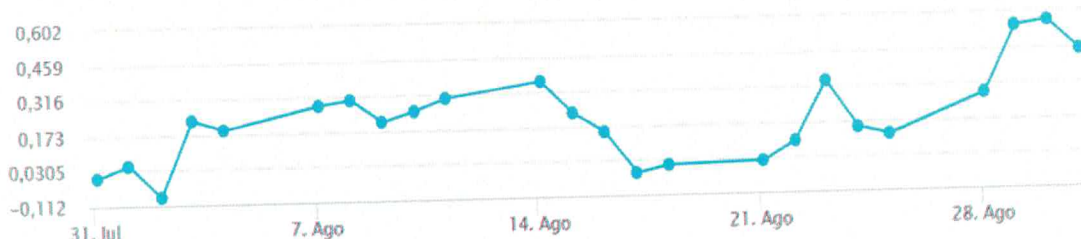
301 **8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021:**

302

303 **RENTABILIDADE**

304

305 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado  
306 positivo de 0,45% e fechou o mês com o saldo de R\$ 26.421.404,85 (vinte e seis milhões e  
307 quatrocentos e vinte e um mil e quatrocentos e quatro reais e oitenta e cinco centavos). A  
308 imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de agosto.



309

310

311

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

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>60,69%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$16.008.750,39</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,63%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.750.898,33
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,79%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.793.137,76
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,81%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.175.957,43
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,85%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.188.973,71
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,52%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.099.783,16
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,81%</b>	<b>66,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$4.177.471,50</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,81%	66,00%	66,00%	20,00%	0,07%	R\$4.177.471,50
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,20%</b>	<b>36,00%</b>	<b>36,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>16,00%</b>	<b>R\$1.902.060,99</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,57%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$414.460,23
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,23%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$323.928,29
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,78%	35,00%	35,00%	20,00%	0,07%	R\$470.174,90
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,43%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$378.055,80
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,19%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$315.441,77
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,53%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$2.263.863,38</b>
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,28%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.129.920,82
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,25%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$1.123.942,56
<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>16,00%</b>	<b>R\$2.079.268,69</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,61%	10,00%	10,00%	20,00%	0,52%	R\$689.854,20
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,59%	10,00%	10,00%	20,00%	0,28%	R\$684.951,66
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,67%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$704.452,73
<b>Total:</b>							<b>R\$26.421.404,85</b>

312

313

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





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

314

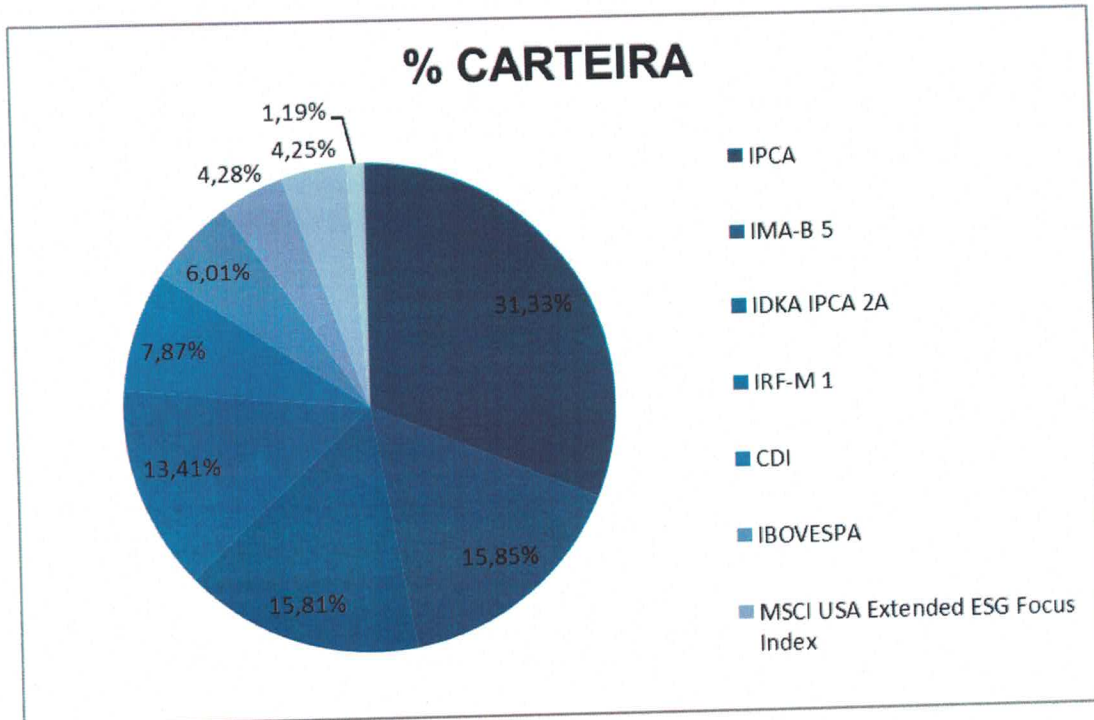
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/08/2023	Participação
IPCA	R\$8.277.254,66	31,33%
IMA-B 5	R\$4.188.973,71	15,85%
IDKA IPCA 2A	R\$4.175.957,43	15,81%
IRF-M 1	R\$3.544.036,09	13,41%
CDI	R\$2.079.258,59	7,87%
IBOVESPA	R\$1.586.619,22	6,01%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.129.920,82	4,28%
BDRX	R\$1.123.942,56	4,25%
SMLL	R\$315.441,77	1,19%
	<b>R\$26.421.404,85</b>	<b>100,00%</b>

315

316



317

318

319

320

321

322

323

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



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

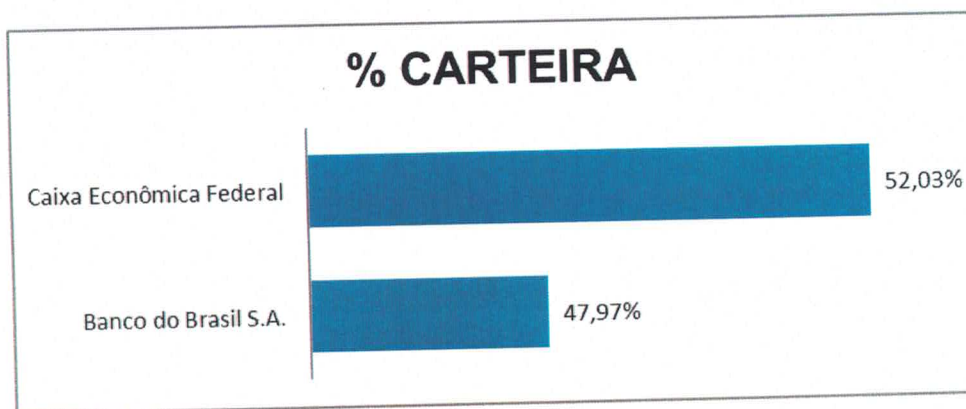
324  
325

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.675.507,08	47,97%
Caixa Econômica Federal	R\$13.745.897,77	52,03%

326  
327



328  
329

9 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022:

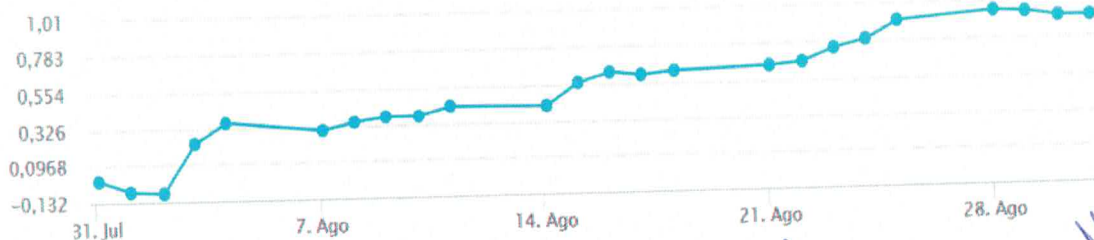
330  
331

RENTABILIDADE

332  
333

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,92% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.987.844,33 (dezoito milhões e novecentos e oitenta e sete mil e oitocentos e quarenta e quatro reais e trinta e três centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de agosto.

334  
335  
336  
337  
338



339  
340





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

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

342

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\$18.440.596,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,12%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,76% ✓	R\$18.440.596,88
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,88%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$547.247,45
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,88%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$547.247,45
<b>Total:</b>							<b>R\$18.987.844,33</b>

343

344

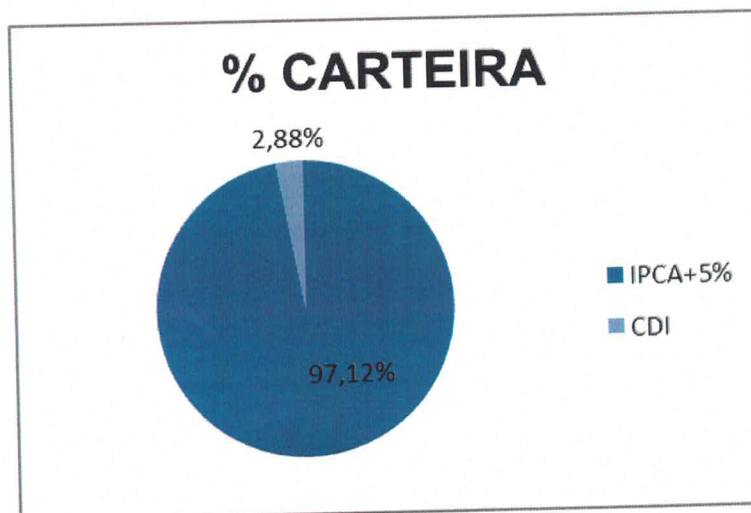
345 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/08/2023	Participação
IPCA+5%	R\$18.440.596,88	97,12%
CDI	R\$547.247,45	2,88%
	<b>R\$18.987.844,33</b>	<b>100,00%</b>

346

347



348

349

350

351

352

353

354

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right, some with circular stamps.



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

355  
356

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.987.844,33	100,00%

357  
358  
359



360  
361

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

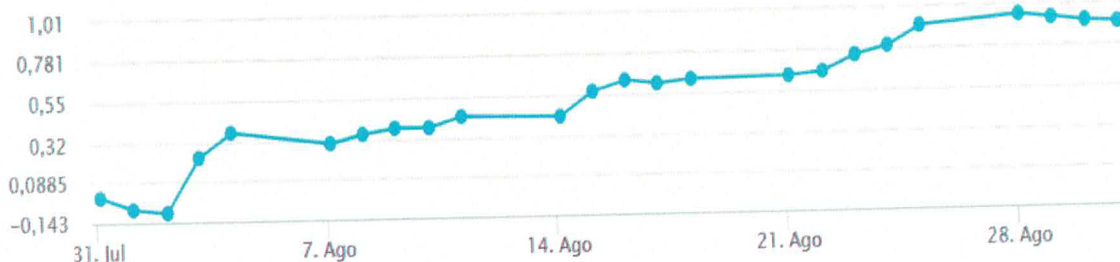
362  
363  
364

RENTABILIDADE

365

366 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de  
367 0,91% e fechou o mês com o saldo de R\$ 32.332.860,08 (trinta e dois milhões e trezentos e  
368 trinta e dois mil e oitocentos e sessenta reais e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o  
369 comportamento da carteira no mês de agosto.

370



371





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

372

373

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

374

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\$32.332.860,08
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,34% ✓	R\$32.332.860,08
<b>Total:</b>							<b>R\$32.332.860,08</b>

375

376

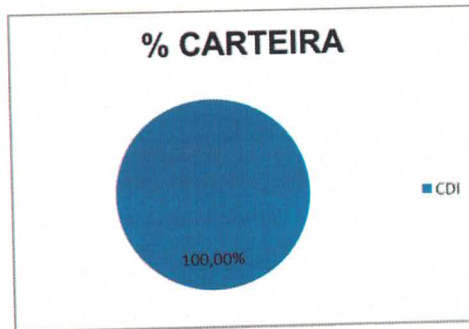
377

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/08/2023	Participação
IPCA+5%	R\$32.332.860,08	100,00%
	<b>R\$32.332.860,08</b>	<b>100,00%</b>

378

379



380

381

382

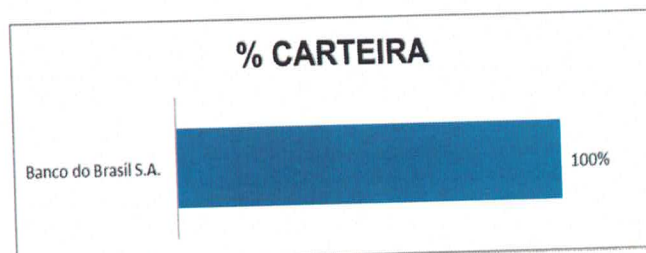
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

383

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$32.332.860,08	100%

384

385



386

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*

*[Handwritten mark]*

*[Handwritten signatures and marks]*



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

387 11 - CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES:  
388 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE  
389 INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS 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%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%

390





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

391 **12 – CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de agosto de 2023 com o Patrimônio  
392 Consolidado de R\$ 4.385.824.456,55 (quatro bilhões, trezentos e oitenta e cinco milhões,  
393 oitocentos e vinte e quatro mil, quatrocentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e cinco  
394 centavos). **II – COMPRA DIRETA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS:** Pelo membro  
395 **Erenildo** foi informado que, considerando o item 5.2. – **Limites e Alçadas** da Política Anual  
396 de Investimentos (PAI) para o ano 2023, que autoriza a realização da compra direta de Títulos  
397 Públicos Federais de acordo com o resultado do cenário base do *Cash Flow Matching* do  
398 Estudo de *Asset Liability Management* (ALM). Ainda de acordo com a PAI 2023, o objetivo é  
399 realizar as compras de Títulos Públicos Federais com as taxas indicativas acima do IPCA +  
400 5,50%.

RECURSOS	TIPO DE INVESTIMENTO AUTORIZADO	LIMITE
Saldo disponível das contribuições previdenciárias recebidas mensalmente	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Valor total dos recursos recebidos
Realocações entre fundos de investimentos	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Até 5% do total dos recursos do Macaeprev no último dia útil do mês anterior à operação
Realocações para Títulos Públicos Federais	Compra Direta de Títulos Públicos Federais	De acordo com o resultado de <i>Cash Flow Matching</i> do Estudo de ALM

402  
403

**RESULTADO DO CASH FLOW MATCHING**

META ATUARIAL 2022	até NTN-B 2027	até NTN-B 2040	até NTN-B 2045	até NTN-B 2050	até NTN-B 2055	até NTN-B 2060
CENÁRIO BASE	R\$ 1.030.000.000,00	R\$ -	R\$ 67.000.000,00	R\$ 350.000.000,00	R\$ 240.000.000,00	R\$ 100.000.000,00
CENÁRIO ALTERNATIVO	R\$ 1.020.000.000,00	R\$ 420.000.000,00	R\$ 540.000.000,00	R\$ 370.000.000,00	R\$ 220.000.000,00	R\$ 120.000.000,00

404  
405  
406  
407  
408  
409  
410  
411  
412

Informamos que, conforme a Comunicação Interna nº 162/2023, realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com “marcação na curva” e vencimentos em 2045, 2050, 2055 e 2060. Para a aquisição foram solicitadas cotações para oito instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, BTG Pactual, Santander, BGC Liquidez, XP Investimentos e Renascença. As taxas apresentadas para negociação no dia 25/09/2023, às 12h00, foram as seguintes:



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

Instituições	B45	B50	B55	B60
BB	5,7350	5,7750	7,7850	7,7850
BGC	5,7420	5,7915	5,7960	5,7960
Itaú	5,7400	5,7800	5,7800	5,7800
Santander	5,7301	5,7701	5,7801	5,7901
Rena	5,7220	5,7850	5,7810	5,7910
XP	5,7415	5,7910	5,7910	5,7950
BTG	5,7360	5,7810	5,7910	5,7910
Caixa	5,7200	5,7700	5,7800	5,7900
<b>BGC</b>	<b>5,7420</b>	<b>5,7915</b>	<b>5,7960</b>	<b>5,7960</b>

413

414

415 As melhores taxas foram ofertadas pela BGC Liquidez, sendo 5,7420% para B45; 5,7915 para  
416 B50; 5,7960 para B55 e 5,7960 para B60. Em ato contínuo, entramos em contato com a  
417 Instituição para confirmação das taxas e efetuação das compras. Com a confirmação das  
418 taxas, fechamos as compras com a BGC Liquidez nos termos abaixo:

419

Descrição	Parâmetro
Título:	NTN-B 2045; 2050; 2055 e 2060
Emissor:	Tesouro Nacional
Data de Vencimento:	15/05/2045
Data de Vencimento:	15/08/2050
Data de Vencimento:	15/05/2055
Data de Vencimento:	15/08/2060
Marcação:	Marcação na curva
Titularidade:	Macaeprev - CNPJ 03.567.964/0001-04
Conta Selic:	00939206-9
Cotações das Taxas NTN-B	DIA 25/09/2023
NTN-B	DIA 25/09/2023
NTN-B 45	R\$ 9.929.278,34





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

NTN-B 50	R\$ 9.999.724,96
NTN-B 55	R\$ 9.999.905,80
NTN-B 60	R\$10.002.108,50
Valor em Reais:	R\$39.931.017,60 (trinta e nove milhões, novecentos e trinta e um mil, dezessete reais e sessenta centavos).
Quantidade B45:	2.271
Quantidade B50:	2.327
Quantidade B55:	2.291
Quantidade B60:	2.321
Taxa de negociação B45:	IPCA + 5,7420%
Taxa de negociação B50:	IPCA + 5,7915%
Taxa de negociação B55:	IPCA + 5,7960%
Taxa de negociação B60:	IPCA + 5,7960%
Valor do PU B45:	4.372,205345
Valor do PU B50:	4.297,260406
Valor do PU B55:	4.364,865035
Valor do PU B60:	4.309,396164
Data e hora da negociação:	25/09/2023 até às 12h00min.
Operação:	A termo
Liquidação:	D+1 (26/09/2023)

420

421 A seguir, apresentamos as taxas de referência da ANBIMA no fechamento do dia 25/09/2023,

422 que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da ANBIMA

423



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

Títulos Públicos Federais											25/Set/2023
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,4341	6,3951	6,4109	4.157,822461	6,0340	6,8652	6,0622	6,9004	
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,6561	5,6277	5,6448	4.256,775611	5,2997	5,8830	5,3478	5,9315	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,4012	5,3640	5,3821	4.236,789387	5,0515	5,5678	5,1284	5,6199	
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,4345	5,4030	5,4200	4.310,800160	5,0798	5,5728	5,1630	5,6343	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,4947	5,4629	5,4800	4.262,079854	5,1436	5,6118	5,2302	5,6798	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,4825	5,4456	5,4664	4.298,107271	5,1484	5,5852	5,2363	5,6579	
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,5433	5,5052	5,5276	4.307,286099	5,2223	5,6246	5,3156	5,7053	
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,6237	5,5837	5,6075	4.354,129199	5,3149	5,7061	5,4012	5,7805	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,6225	5,5876	5,6060	4.374,123711	5,3278	5,6943	5,4121	5,7681	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,7157	5,6883	5,7037	4.307,083046	5,4542	5,7801	5,5297	5,8477	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,7853	5,7494	5,7700	4.356,159730	5,5344	5,8469	5,6056	5,9113	
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,8117	5,7809	5,7986	4.291,497686	5,5801	5,8843	5,6407	5,9388	
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,8257	5,7925	5,8110	4.354,075328	5,5961	5,8973	5,6569	5,9505	
760199	15/07/2000	15/08/2060	5,8418	5,8078	5,8266	4.288,323428	5,6136	5,9088	5,6754	5,9655	

Fonte: ANBIMA

424  
425

426

427

428

429

430

431

432

433

434

435

436

437

438

439

440

441

442

443

Para a aquisição dos Títulos Públicos, foram resgatados R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) do fundo **CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF**, CNPJ: **05.164.356/0001-84** e transferidos para a conta corrente 10610-0 do Banco do Brasil para a liquidação da operação, uma vez que o Banco do Brasil é a instituição custodiante. O valor financeiro para os títulos NTN-B 2045, 2050, 2055 e 2060 foi de R\$ 39.931.017,60 (trinta e nove milhões e novecentos e trinta e um mil e dezessete reais e sessenta centavos). O saldo remanescente (R\$68.982,40) permaneceu como disponibilidade na conta corrente do Macaeprev. Considerando que os títulos serão precificados pela marcação na curva, além do Estudo de *Asset Liability Management* (ALM), foi solicitado Atestado de Compatibilidade ao atuário em atendimento ao inciso III, art. 7º, Seção II, Anexo VIII da Portaria MTP nº 1.467/2022 e §§ 1º e 2º, art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021. **III – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.





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

444 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

445

446

447

  
Alfredo Tanos Filho

448

449

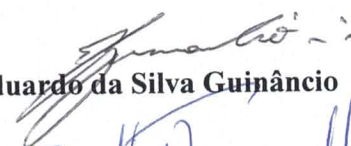
450

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

451

452


453

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

454

455

456

  
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**

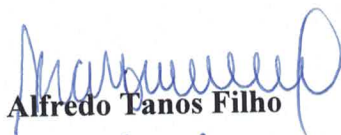
Aos vinte e cinco dias do mês de setembro de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação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

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **25 de setembro de 2023**.

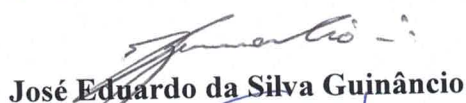
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **agosto de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

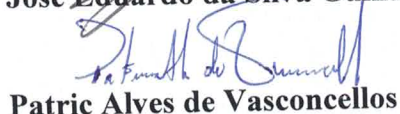
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **AGOSTO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

  
Alfredo Tanos Filho

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Patric Alves de Vasconcelos

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Viviane da Silva Lourenço Campos