



1 **ATA n.º 09/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 28/02/2024** – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e oito de fevereiro de dois mil e vinte e quatro,
6 estando presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo*
7 *Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de
8 nomeação n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de*
9 *Vasconcellos* instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva*
10 *Lourenço Campos* instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho*
11 *de Moraes Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião,
12 realizada de forma online através da plataforma *Google Meets*, sendo tratados os seguintes
13 assuntos: **I – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – JANEIRO DE 2024:** 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 janeiro de 2024. 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:** Início de ano e o mês de janeiro foi
22 de resultados mistos nas carteiras de investimentos. A economia global enfrenta um ano de
23 perspectivas de crescimento moderado e incertezas decorrentes de conflitos geopolíticos,
24 condições de financiamento restritas e o impacto perturbador da inteligência artificial (IA).
25 No front geopolítico, a tensão no oriente médio continua com o conflito entre Israel e Hamas
26 e a incursão de rebeldes “houthis” do Iêmen no Mar Vermelho, com reflexos no frete
27 marítimo no canal de Suez, a principal via entre o principal porto do Mundo (Roterdã) e a
28 Ásia. Além da guerra da Ucrânia completar 23 meses sem perspectiva de avanço nas
29 negociações diplomáticas. Nos EUA, em relação à conjuntura econômica, a reavaliação do
30 Comitê indicou que a atividade econômica seguiu expandindo a um ritmo sólido, que os
31 ganhos de empregos moderaram desde o início do ano passado, mas seguem fortes, mantendo
32 a visão de que o desemprego permanece baixo. Mesmo com esses indicadores o Comitê

1



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



33 Federal de Mercado Aberto (FOMC, sigla em inglês), decidiu novamente por manter os juros
34 básicos estáveis no intervalo de 5,25% a 5,50% ao ano, em linha com o consenso do mercado.
35 A inflação arrefeceu ao longo do último ano, mas permanece elevada. Foram reiteradas as
36 menções à solidez do sistema bancário e ao aperto de condições financeiras. O FOMC está
37 altamente atento aos riscos e irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas
38 implicações para a política monetária. Além disso, julga que os riscos ao redor dos seus
39 objetivos de máximo emprego e inflação média de 2,0% estão se movendo na direção de um
40 maior equilíbrio. Durante a conferência de imprensa após a decisão, o presidente do Federal
41 Reserve (Fed), Jerome Powell, trouxe a avaliação de que o Comitê está confiante de que a
42 inflação está convergindo para o objetivo, mas que é preciso ter uma confiança ainda maior
43 para iniciar o ciclo de flexibilização. Nesse sentido, entende ser pouco provável adquirir essa
44 confiança adicional até a reunião de março. Na China, por sua vez, a taxa de inflação está há
45 quatro meses em terreno negativo, com o índice de preços a um nível que se acentuou mais
46 com a taxa caindo para -0,8%. Segundo o jornal Financial Times, foi a queda mais acentuada
47 desde setembro de 2009 (a maior em 15 anos), levando analistas econômicos a alertarem para
48 as consequências que uma descida prolongada dos preços terá na confiança das empresas e
49 dos consumidores na segunda maior economia do mundo. Por fim, o People's Bank of China
50 (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de um ano em
51 3,45%, e de 5 anos, em 4,20%. Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) decidiu
52 manter suas três taxas de juros referenciais estáveis. No comunicado, a autoridade monetária
53 avaliou que as informações recentes confirmaram sua avaliação prévia sobre o panorama
54 inflacionário. Excluindo a pressão altista sobre a inflação “cheia” oriunda do efeito base
55 altista provocado pela queda dos preços de energia no início de 2024, houve continuidade da
56 tendência de declínio da inflação subjacente. Além disso, as altas de juros passadas seguem
57 sendo transmitidas de maneira forte para as condições financeiras, comprimindo a demanda e
58 ajudando a reduzir a inflação. O Conselho do BCE considera que as taxas de juros atingiram
59 os níveis que darão uma contribuição substancial para o retorno da inflação ao objetivo. A
60 inflação medida pelo do CPI na Zona do Euro de dezembro acelerou de 2,4% para 2,9%
61 (A/A). Os resultados demonstraram aceleração em bens de energia -6,7%(A/A) e para
62 alimentos 6,1%(A/A), já a inflação de serviços se manteve aos 4,0% (A/A). Por fim, na
63 conferência de imprensa, a presidente do BCE, Christine Lagarde, tentou não fazer
64 sinalizações acerca do momento de início do ciclo de flexibilização e que o BCE acompanha



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



65 um conjunto amplo de dados econômicos. No Brasil, a economia brasileira encerrou 2023 e
66 começou 2024 muito devagar, quase parando, o que confirmaria, por ora, a expectativa de um
67 crescimento neste ano que deve chegar apenas à metade daquele do ano passado, cerca de
68 1,5%, ante 3% em 2023. Acerca dos indicadores de atividade houve melhora da confiança,
69 com destaque para serviços (2,0%, M/M) e indústria (1,9%, M/M). O volume de serviços
70 cresceu 0,4% (M/M) em novembro. No acumulado em 12 meses, o setor mostrou
71 desaceleração de 3,6% para 3,0%. Em novembro, o varejo restrito aumentou 0,1% (M/M). Na
72 passagem de outubro para novembro, a produção industrial avançou 0,5% (M/M). Essa foi a
73 quarta alta seguida. Entre as aberturas, destaque para Bens Intermediários (1,6%), que tem o
74 maior peso entre as categorias, e, na indústria geral, destaque para a indústria extrativa
75 (3,4%). No acumulado em 12 meses, houve a manutenção de ritmo em 0,1%. O IBC-Br de
76 outubro teve variação nula na margem mensal. Destaque para o varejo ampliado (1,3%),
77 indústria (0,5%), serviços (0,4%) e a melhora da confiança. No acumulado em 12 meses,
78 houve manutenção do ritmo em 2,3%. Já em relação ao PIB, o Instituto Brasileiro de
79 Economia da Fundação Getúlio Vargas, (Ibre-FGV) avalia que o crescimento do PIB no
80 último trimestre de 2023 tenha ficado em zero; e projeta queda de 0,1% nos primeiros três
81 meses de 2024, sempre em relação ao trimestre anterior. Em relação ao campo monetário, o
82 Comitê de Política Monetária (COPOM), realizou mais um corte seguido da taxa Selic,
83 repetindo os números anteriores, realizando um corte de 0,5pp reduzindo a taxa base de juros
84 da economia brasileira à 11,25%. Acerca do conteúdo do comunicado, praticamente não
85 houve mudanças relevantes, números de projeções praticamente iguais ao do penúltimo
86 comunicado e a sinalização é a continuidade de corte de 0,5pp nas duas próximas reuniões. O
87 COPOM ressaltou que, em seus cenários para a inflação, permanecem fatores de risco em
88 ambas as direções. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário destacam-se as pressões
89 inflacionárias globais e uma maior resiliência na inflação de serviços do que a projetada.
90 Entre os riscos de baixa, o BC ressaltou uma desaceleração da atividade econômica global
91 mais acentuada do que a projetada e os impactos do aperto monetário sobre a desinflação
92 global se mostrarem mais fortes do que o esperado. Em relação ao mercado de trabalho, a taxa
93 de desemprego recuou de 7,5% para 7,4%, mesmo com o aumento de 0,2pp da taxa de
94 participação. Essa é a menor taxa de desemprego desde janeiro de 2015. Com ajuste sazonal,
95 a taxa de desemprego caiu de 7,9% para 7,8%. Quanto aos números da renda, a massa de
96 rendimento habitual real continuou acelerando para 5,0%. O Instituto Brasileiro de Geografia



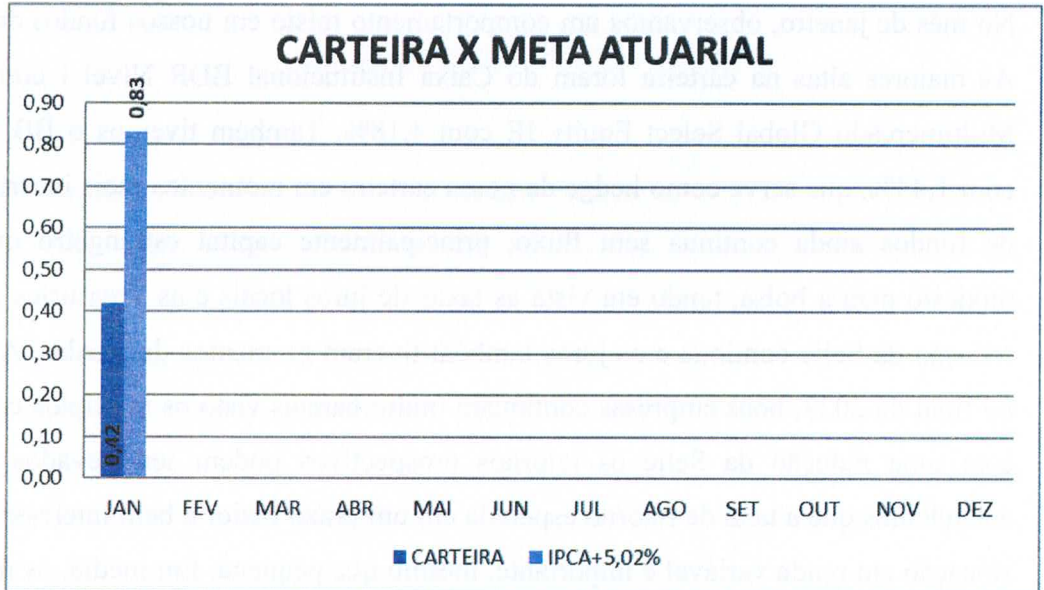
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

97 e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)
98 que avançou 0,42%, porém desacelerou em relação ao mês anterior (0,56%). O índice
99 acumulou alta de +4,51% em 12 meses (ante +4,62% em dezembro), desacelerando assim
100 nessa base de comparação. Os grupos que mais variaram foram Despesas pessoais (+0,82%) e
101 Saúde e cuidados pessoais (+0,83%). A maior contribuição para a variação do índice contudo,
102 partiu do grupo Alimentação e bebidas influenciado pelo aumento dos itens de Alimentação
103 no domicílio. Os preços administrados avançaram +0,19% em janeiro ante +0,31% de
104 dezembro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Gás veicular
105 (+5,86% ante -0,21% na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de +0,65% para
106 +0,5%) ainda se mantendo como os principais vetores do IPCA. Nos preços livres, produtos
107 industriais e alimentos aceleraram (+0,36%) e (+1,81%) respectivamente. Por outro lado, os
108 serviços desaceleraram de +0,6% para +0,02%. A média dos núcleos desacelerou, tanto na
109 comparação mensal (de +0,45% para +0,42%), quanto quando observada a variação
110 acumulada em 12 meses (de +4,35% para +4,25%). O Ibovespa, principal índice da bolsa de
111 valores brasileira, fechou o último pregão do mês em alta de 0,28%, aos 127.752 pontos,
112 porém o encerramento acumulado no mês de janeiro foi de queda de -4,79%, o pior
113 desempenho mensal desde agosto de 2023. Como pano de fundo para as baixas, está um
114 movimento de realização de lucros pelos investidores estrangeiros, que estão embolsando os
115 ganhos obtidos com o salto de 18% do IBOV no final de 2023. Contudo, outras questões
116 também entram nesta conta. É o caso da alta nos rendimentos dos títulos do Tesouro dos
117 EUA, quando as taxas desses papéis sobem, investidores do mundo todo são atraídos para a
118 renda fixa americana, o que prejudica as bolsas globais. **3) RESULTADO DA CARTEIRA:**
119 No mês de janeiro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira
120 fechou o mês com uma alta de 0,42%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA +
121 5,02%, foi de 0,83%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	0,42												0,42
IPCA+5,02%	0,83												0,83

122

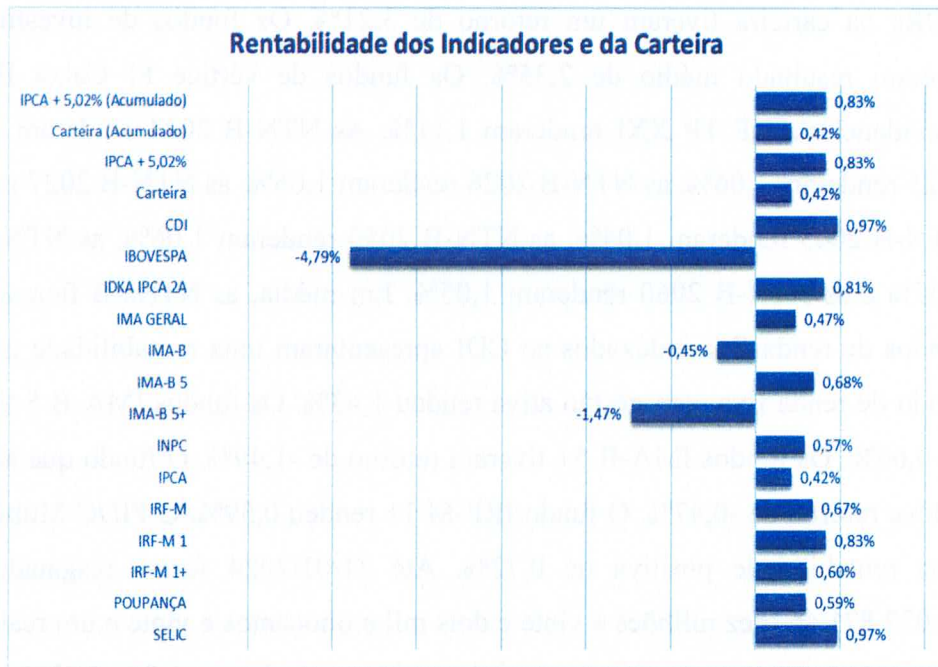


123

124

125

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



126

127

128

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



129

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

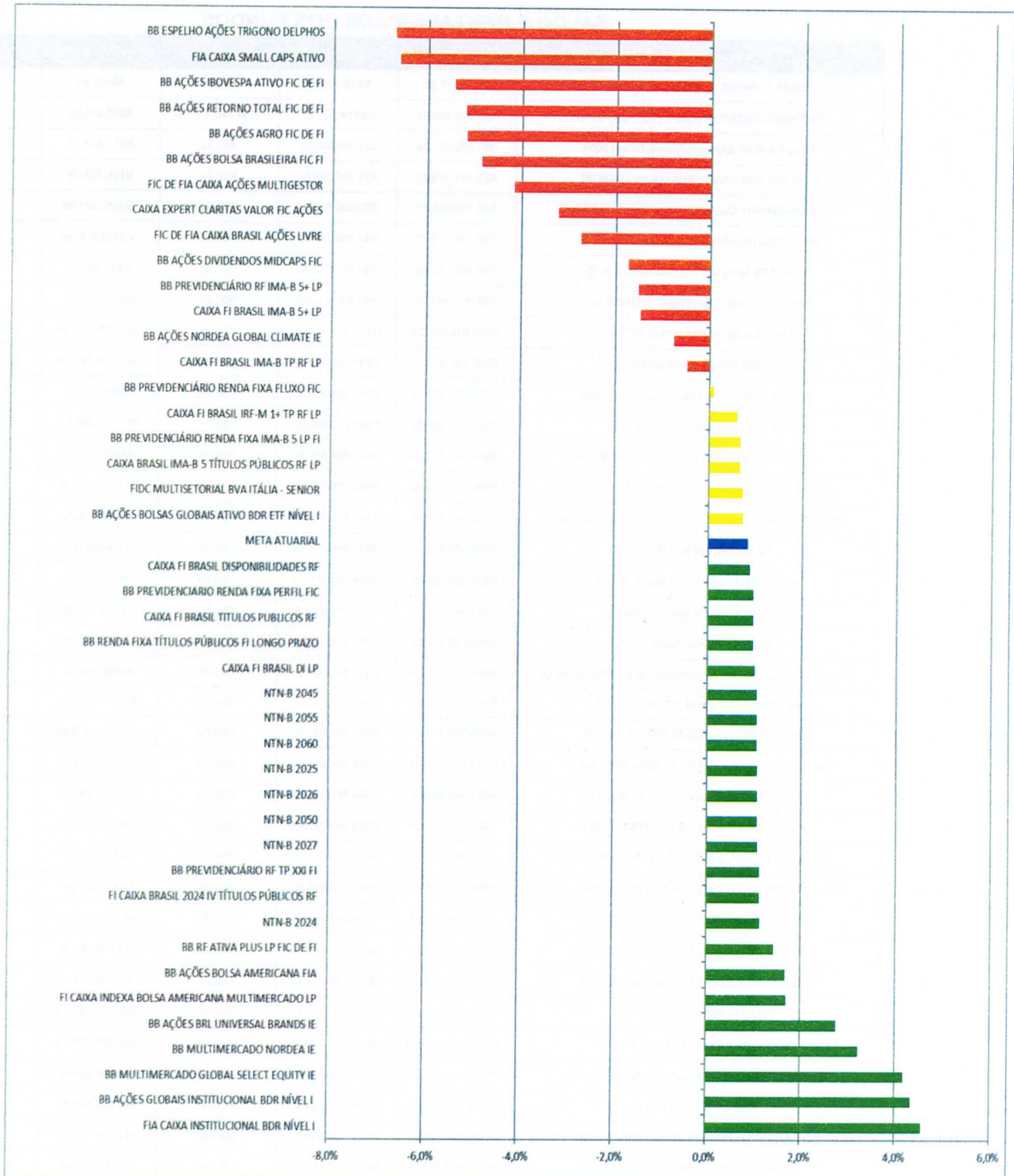


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

130 No mês de janeiro, observamos um comportamento misto em nossos fundos de investimento.
131 As maiores altas na carteira foram do Caixa Institucional BDR Nível I com 4,56% e BB
132 Multimercado Global Select Equity IE com 4,18%. Também tivemos o BB RF Ativa Plus
133 com 1,43%, que serve como hedge da nossa carteira em momentos mais incertos. A indústria
134 de fundos ainda continua sem fluxo, principalmente capital estrangeiro que se mantém
135 modesto para a bolsa, tendo em vista as taxas de juros locais e as Treasuries Americanas. A
136 redução da Selic continua e os juros também tiveram momentos de quedas. Apesar das altas
137 no final de 2023, boas empresas continuam muito baratas visto os múltiplos contraídos, onde
138 com uma redução da Selic os retornos prospectivos podem ser elevados. Dessa forma,
139 entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a
140 alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Em média, os fundos de ações
141 brasileiras apresentaram rentabilidade de -4,57%. Os fundos que acompanham a bolsa
142 americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 1,68%. Já os fundos com
143 BDRs na carteira tiveram um retorno de 3,21%. Os fundos de investimento no exterior
144 tiveram resultado médio de 2,35%. Os fundos de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB
145 Previdenciário RF TP XXI renderam 1,11%. As NTN-B 2024 renderam 1,12%, as NTN-B
146 2025 renderam 1,06%, as NTN-B 2026 renderam 1,06%, as NTN-B 2027 renderam 1,07%, as
147 NTN-B 2045 renderam 1,04%, as NTN-B 2050 renderam 1,06%, as NTN-B 2055 renderam
148 1,05% e as NTN-B 2060 renderam 1,05%. Em média, as NTN-B ficaram com 1,06%. Os
149 fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,97%. O
150 fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 1,43%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno
151 de 0,66%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de -1,49%. O fundo que acompanha o IMA-
152 B teve retorno de -0,47%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,59%. O FIDC Multisetorial Itália teve
153 uma rentabilidade positiva de 0,72%. Até 31/01/2024 foram resgatados o total de R\$
154 10.022.821,46 (dez milhões e vinte e dois mil e oitocentos e vinte e um reais e quarenta e seis
155 centavos), cerca de 100% do total investido. O saldo em 31 de janeiro estava em R\$
156 2.187.222,61 (dois milhões e cento e oitenta e sete mil e duzentos e vinte e dois reais e
157 sessenta e um centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
158 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
159 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho
160 tiveram resultado negativo.



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



161

162

163

164

165

166

O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 17.757.382,04 (dezessete milhões e setecentos e cinquenta e sete mil e trezentos e oitenta e dois reais e quatro centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R\$ 4.282.547.829,83 (quatro bilhões e duzentos e oitenta e dois milhões e quinhentos e quarenta e sete mil e oitocentos e vinte e nove reais e oitenta e três centavos).

[Handwritten signatures and initials]



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

SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 29/12/2023	Saldo em 31/01/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$13.392,20	R\$13.509,69	R\$0,00	R\$117,49	0,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$7.502.492,41	R\$779.706,95	-R\$6.745.076,71	R\$22.291,25	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.029.521,09	R\$1.041.029,80	R\$0,00	R\$11.508,71	1,12%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$2.171.519,53	R\$2.187.222,61	R\$0,00	R\$15.703,08	0,72%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.779.635,77	R\$4.626.213,97	R\$0,00	-R\$153.421,80	-3,21%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$5.238.119,77	R\$4.888.203,11	R\$0,00	-R\$349.916,66	-6,68%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$6.301.089,68	R\$6.254.087,45	R\$0,00	-R\$47.002,23	-0,75%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$6.411.444,94	R\$6.588.053,25	R\$0,00	R\$176.608,31	2,75%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$23.019.508,24	R\$21.775.129,76	R\$0,00	-R\$1.244.378,48	-5,41%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$32.683.282,16	R\$31.102.937,87	R\$0,00	-R\$1.580.344,29	-4,84%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$34.703.840,72	R\$35.066.495,53	R\$0,00	R\$362.654,81	1,04%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$37.019.883,88	R\$38.211.886,89	R\$0,00	R\$1.192.003,01	3,22%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$40.141.379,59	R\$40.522.898,31	R\$0,00	R\$381.518,72	0,95%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$40.993.030,89	R\$42.708.509,89	R\$0,00	R\$1.715.479,00	4,18%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$43.295.213,68	R\$43.612.231,97	R\$0,00	R\$317.018,29	0,73%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$46.657.804,07	R\$44.248.191,46	R\$0,00	-R\$2.409.612,61	-5,16%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$45.453.985,94	R\$44.665.790,97	R\$0,00	-R\$788.194,97	-1,73%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$45.555.840,36	R\$46.317.851,96	R\$0,00	R\$762.011,60	1,67%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$52.686.843,98	R\$49.215.339,55	R\$0,00	-R\$3.471.504,43	-6,59%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$48.810.950,29	R\$49.633.568,85	R\$0,00	R\$822.618,56	1,69%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$53.421.712,15	R\$50.654.610,54	R\$0,00	-R\$2.767.101,61	-5,18%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$55.964.415,23	R\$53.642.941,81	R\$0,00	-R\$2.321.473,42	-4,15%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$53.519.041,32	R\$55.841.045,58	R\$0,00	R\$2.322.004,26	4,34%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$53.449.966,00	R\$55.887.733,64	R\$0,00	R\$2.437.767,64	4,56%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$61.344.805,39	R\$59.669.767,68	R\$0,00	-R\$1.675.037,71	-2,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$78.007.213,56	R\$78.525.092,13	R\$0,00	R\$517.878,57	0,66%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$86.876.555,40	R\$87.790.857,69	R\$0,00	R\$914.302,29	1,05%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$98.628.890,52	R\$99.682.768,43	R\$0,00	R\$1.053.877,91	1,07%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$101.674.969,80	R\$102.749.919,62	R\$0,00	R\$1.074.949,82	1,06%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$133.683.203,40	R\$135.093.174,65	R\$0,00	R\$1.409.971,25	1,05%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$148.333.501,02	R\$146.171.813,53	R\$0,00	-R\$2.161.687,49	-1,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$150.044.730,39	R\$147.774.176,76	R\$0,00	-R\$2.270.553,63	-1,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$153.282.617,22	R\$154.294.613,29	R\$0,00	R\$1.011.996,07	0,66%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$155.182.438,14	R\$156.739.084,45	R\$0,00	R\$1.556.646,31	1,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$188.497.626,82	R\$190.486.335,65	R\$0,00	R\$1.988.708,83	1,06%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$211.879.687,05	R\$210.893.907,49	R\$0,00	-R\$985.779,56	-0,47%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$208.468.192,91	R\$211.455.141,11	R\$0,00	R\$2.986.948,20	1,43%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$211.261.680,68	R\$213.600.090,70	R\$0,00	R\$2.338.410,02	1,11%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$214.416.751,63	R\$215.676.570,06	R\$0,00	R\$1.259.818,43	0,59%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$224.819.730,65	R\$227.213.724,75	R\$0,00	R\$2.393.994,10	1,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$237.073.616,46	R\$239.698.544,67	R\$0,00	R\$2.624.928,21	1,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$299.263.390,14	R\$315.859.133,70	R\$13.625.000,00	R\$2.970.743,56	0,95%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$555.247.009,43	R\$559.687.922,06	-R\$900.000,00	R\$5.340.912,63	0,96%
TOTAL	R\$4.258.810.524,50	R\$4.282.547.829,83	R\$5.979.923,29	R\$17.757.382,04	0,42%



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

168
169
170
171

4) DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

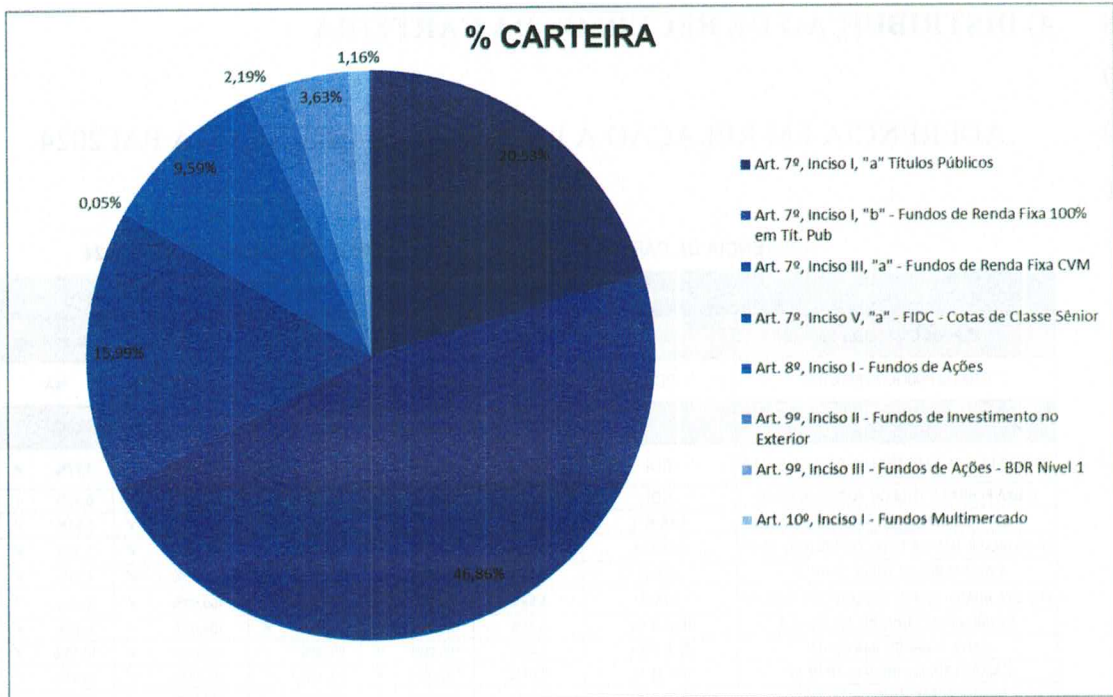
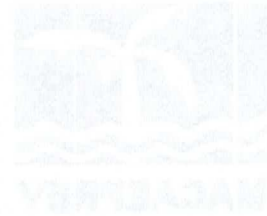
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		20,53%	100,00%	50,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$879.124.306,12	
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	20,53%	100,00%	50,00%	100,00%	NA	R\$879.124.306,12	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		46,86%	100,00%	50,00%	100,00%	100,00%	R\$2.006.845.629,00	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	13,07%	100,00%	50,00%	100,00%	1,77%	R\$559.687.922,06	
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,95%	100,00%	50,00%	100,00%	0,32%	R\$40.522.898,31	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,60%	100,00%	50,00%	100,00%	2,91%	R\$154.294.613,29	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,83%	100,00%	50,00%	100,00%	1,02%	R\$78.525.092,13	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	4,92%	100,00%	50,00%	100,00%	4,21%	R\$210.893.907,49	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	4,99%	100,00%	50,00%	100,00%	5,44%	R\$213.600.090,70	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,45%	100,00%	50,00%	100,00%	9,14%	R\$147.774.176,76	
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,41%	100,00%	50,00%	100,00%	10,10%	R\$146.171.813,53	
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	5,04%	100,00%	50,00%	100,00%	13,41%	R\$215.676.570,06	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,60%	100,00%	50,00%	100,00%	6,59%	R\$239.698.544,67	
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,99%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$684.846.575,90	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	7,38%	65,00%	65,00%	20,00%	1,93%	R\$315.859.133,70	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	R\$779.706,95	
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,94%	65,00%	65,00%	20,00%	4,19%	R\$211.455.141,11	
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,66%	65,00%	65,00%	20,00%	1,04%	R\$156.739.084,45	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$13.509,69	
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,36%	5,00%	0,20%	20,00%	5,00%	R\$2.187.222,61	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,05%	5,00%	0,20%	20,00%	3,64%	R\$2.187.222,61	
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		9,55%	35,00%	25,00%	20,00%	15,00%	R\$410.806.978,68	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,51%	35,00%	25,00%	20,00%	14,33%	R\$21.775.129,76	
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,73%	35,00%	25,00%	20,00%	14,73%	R\$31.102.937,87	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,03%	35,00%	25,00%	20,00%	16,21%	R\$44.248.191,46	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,08%	35,00%	25,00%	20,00%	3,78%	R\$46.317.851,96	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,18%	35,00%	25,00%	20,00%	6,14%	R\$50.654.610,54	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,04%	35,00%	25,00%	20,00%	8,08%	R\$44.665.790,97	
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,11%	35,00%	25,00%	20,00%	2,26%	R\$4.888.203,11	
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00%	25,00%	20,00%	15,46%	R\$4.626.213,97	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,15%	35,00%	25,00%	20,00%	7,43%	R\$49.215.339,55	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,25%	35,00%	25,00%	20,00%	8,54%	R\$53.642.941,81	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,39%	35,00%	25,00%	20,00%	8,51%	R\$59.669.767,68	
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		2,19%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$93.762.537,48	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	1,00%	10,00%	10,00%	20,00%	3,51%	R\$42.708.509,89	
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	10,00%	20,00%	1,68%	R\$6.254.087,45	
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00%	10,00%	20,00%	3,55%	R\$6.588.053,25	
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,89%	10,00%	10,00%	20,00%	33,57%	R\$38.211.886,89	
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I		3,83%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$158.341.011,19	
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,30%	10,00%	10,00%	20,00%	4,15%	R\$55.841.045,58	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	12,82%	R\$43.612.231,97	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,31%	10,00%	10,00%	20,00%	2,65%	R\$55.887.733,64	
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,16%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$49.633.568,85	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,16%	10,00%	10,00%	20,00%	2,98%	R\$49.633.568,85	
							Total:	R\$4.282.547.829,83

172

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



173

174

175

176

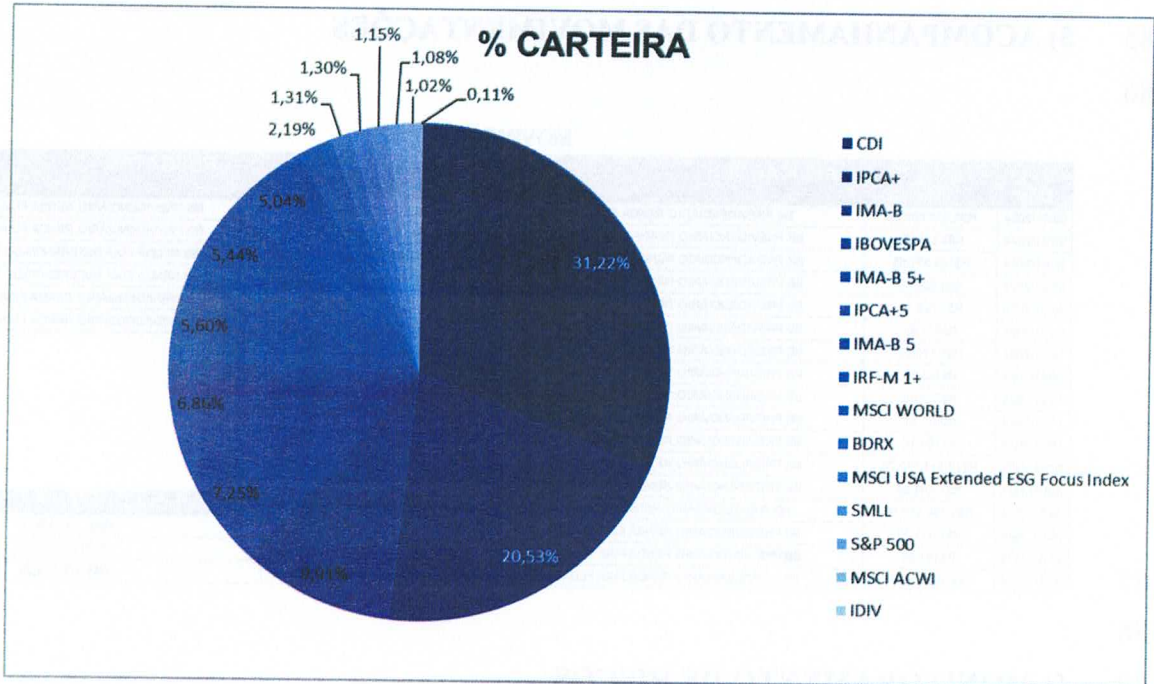
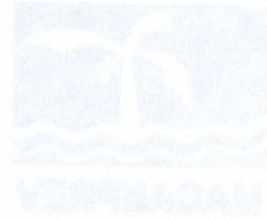
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2024	Participação
CDI	R\$1.336.878.187,73	31,22%
IPCA+	R\$879.124.306,12	20,53%
IMA-B	R\$424.493.998,19	9,91%
IBOVESPA	R\$310.385.584,06	7,25%
IMA-B 5+	R\$293.945.990,29	6,86%
IPCA+5	R\$239.698.544,67	5,60%
IMA-B 5	R\$232.819.705,42	5,44%
IRF-M 1+	R\$215.676.570,06	5,04%
MSCI WORLD	R\$93.762.537,48	2,19%
BDRX	R\$55.887.733,64	1,31%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$55.841.045,58	1,30%
SMLL	R\$49.215.339,55	1,15%
S&P 500	R\$46.317.851,96	1,08%
MSCI ACWI	R\$43.612.231,97	1,02%
IDIV	R\$4.888.203,11	0,11%
Total	R\$4.282.547.829,83	100,00%

177

10



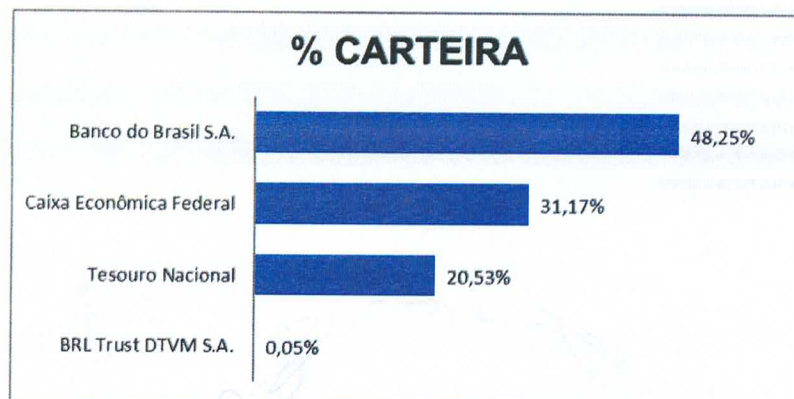
178
179
180
181

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$2.187.222,61	0,05%
Tesouro Nacional	R\$879.124.306,12	20,53%
Caixa Econômica Federal	R\$1.334.818.531,86	31,17%
Banco do Brasil S.A.	R\$2.066.417.769,24	48,25%

182
183



184

Handwritten signatures and initials in blue ink are present 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

185 5) ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

186

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
02/01/2024	R\$6.835.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL	02/01/2024	R\$6.835.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/01/2024	R\$2.556,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	04/01/2024	R\$523.833,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/01/2024	R\$128.391,05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	24/01/2024	R\$13.715.889,19	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
08/01/2024	R\$5.526,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	25/01/2024	R\$1.500.933,48	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
09/01/2024	R\$1.722,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	30/01/2024	R\$900.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/01/2024	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	31/01/2024	R\$1.732.113,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/01/2024	R\$1.170,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
15/01/2024	R\$135,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
16/01/2024	R\$732,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
17/01/2024	R\$975,48	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
18/01/2024	R\$191,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
22/01/2024	R\$16.514.870,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
23/01/2024	R\$1.485,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/01/2024	R\$6.790.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL			
26/01/2024	R\$1.311,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
29/01/2024	R\$497,65	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
30/01/2024	R\$902.514,07	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$31.187.693,10
Resgates	-R\$25.207.769,81
Saldo	R\$5.979.923,29

187

188

189 6) MONITORAMENTO DE RISCOS

190

191

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

192

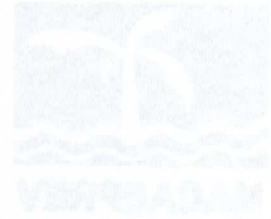


193

194

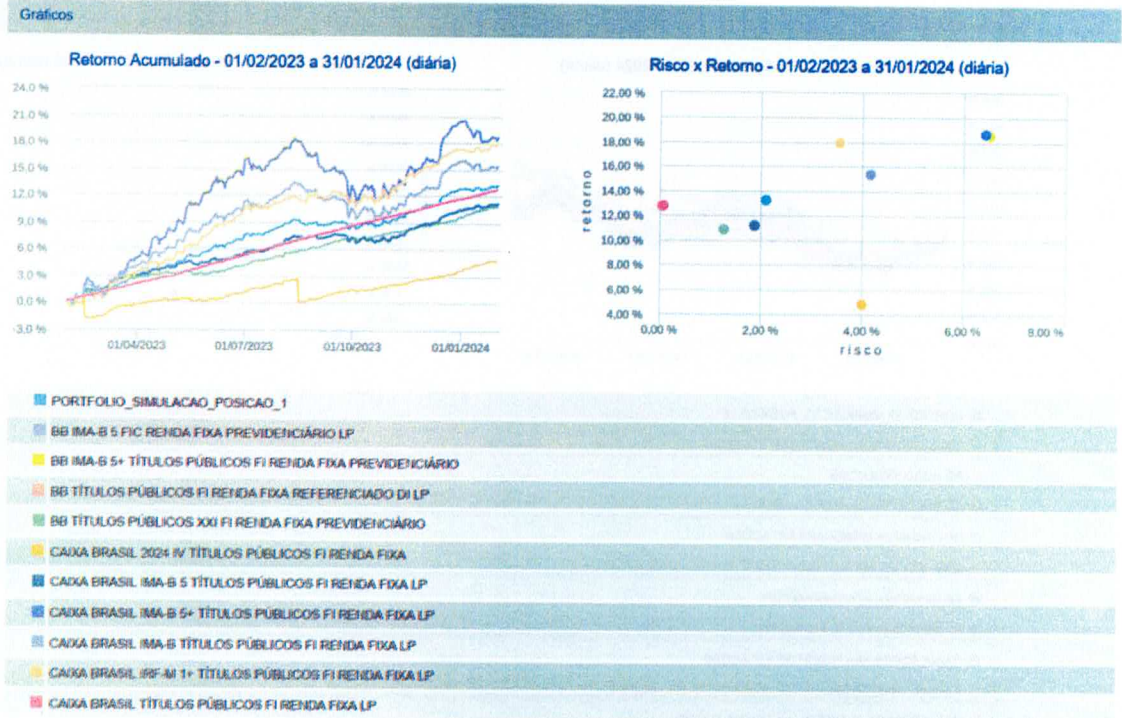


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos



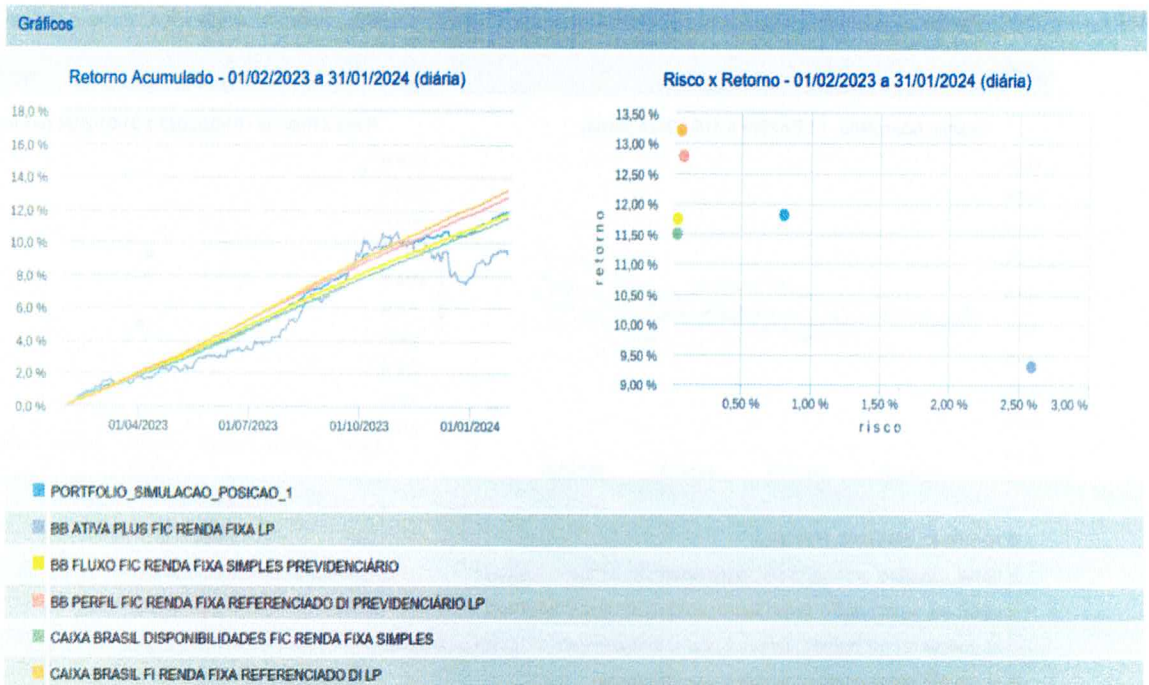
195
196

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



197
198
199
200

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



201

[Handwritten signatures and initials]



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



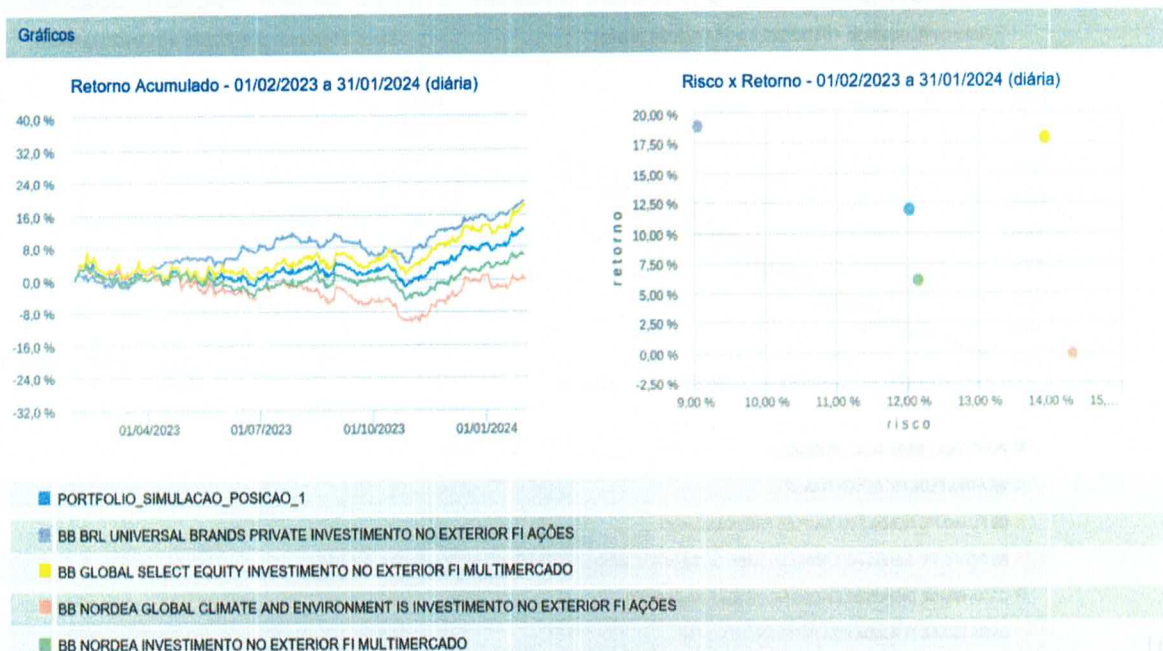
202
203

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



204
205
206
207

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

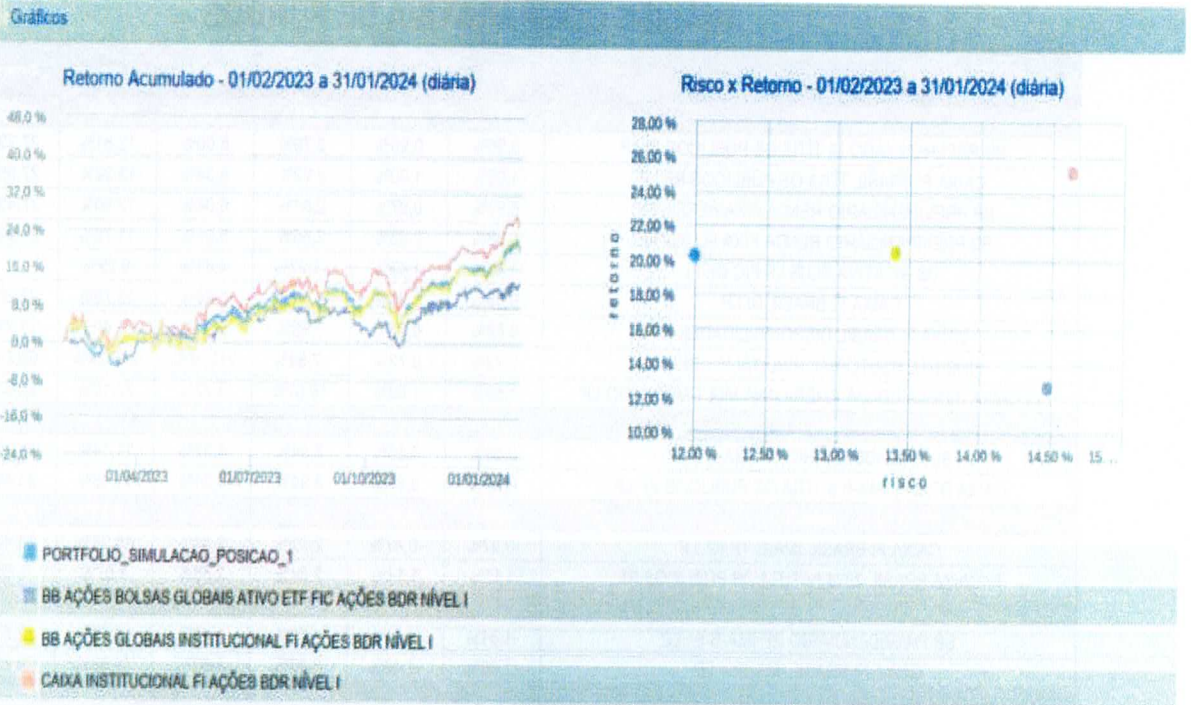


208



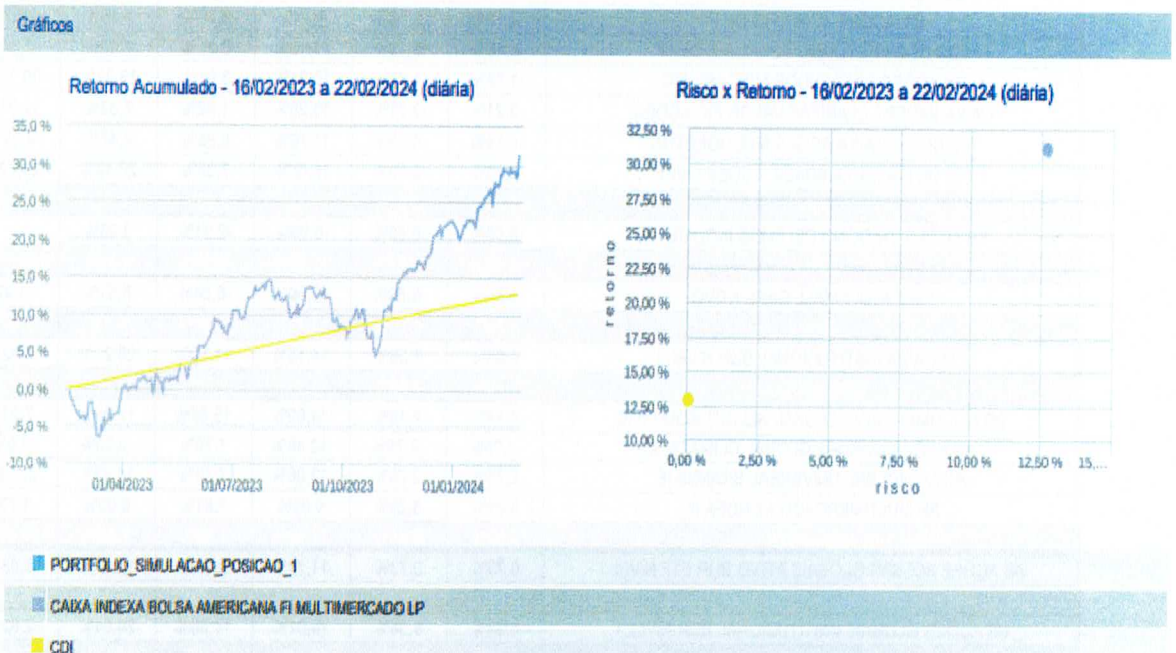
209
210

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



211
212
213
214

ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO



215
216

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



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

217 7) ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VAR)

218

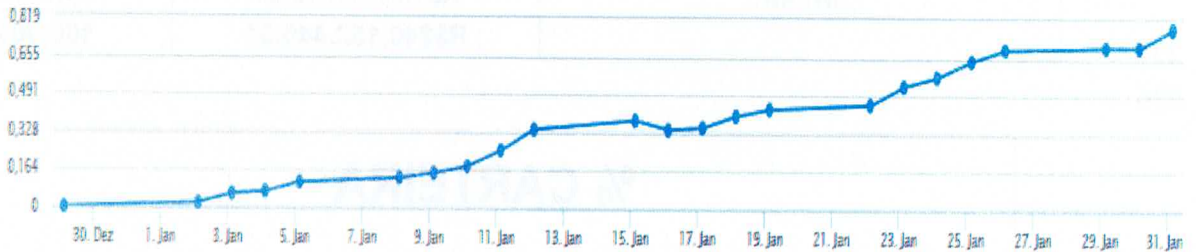
ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

Fundo de Investimento	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	VaR 21du 95%
CDI	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,96%	0,96%	2,79%	6,00%	12,81%	27,23%	0,01%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	27,43%	0,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	0,88%	0,88%	2,55%	5,51%	11,76%	24,82%	0,01%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	1,43%	1,43%	-1,22%	4,41%	9,29%		0,99%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,95%	0,95%	2,78%	5,94%	12,79%	27,22%	0,02%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,88%	0,88%	2,55%	5,51%	11,49%	23,72%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,72%	0,72%	-7,84%	210,39%	215,34%	63,59%	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	1,69%	1,69%	16,97%	8,77%	27,16%	25,92%	5,15%
IMA-B 5	0,68%	0,68%	3,99%	4,44%	11,33%	23,79%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,32%	11,14%	23,30%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,66%	0,66%	3,94%	4,34%	11,18%	23,49%	0,55%
IMA-B	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	-0,47%	-0,47%	2,92%	2,84%	15,36%	23,40%	1,27%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,11%	1,11%	2,84%	2,65%	4,87%	9,72%	0,33%
IMA-B 5+	-1,47%	-1,47%	5,89%	1,54%	19,03%	23,38%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	-1,51%	-1,51%	5,82%	1,40%	18,57%	22,51%	2,05%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	-1,46%	-1,46%	5,87%	1,60%	18,68%	22,73%	2,01%
IPCA + 5%	0,85%	0,85%	2,51%	4,53%	9,81%	21,97%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	1,11%	1,11%	2,84%	5,37%	10,86%	22,58%	0,33%
IRF-M 1+	0,60%	0,60%	5,55%	6,14%	18,37%	28,70%	
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	0,59%	0,59%	5,52%	6,01%	18,02%	27,84%	1,08%
IBOVESPA	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	-5,41%	-5,41%	13,14%	2,00%	8,65%	8,19%	6,26%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-4,84%	-4,84%	12,72%	4,43%	11,88%	12,28%	5,47%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	-5,16%	-5,16%	8,41%	0,39%	4,10%	3,07%	8,46%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	-5,18%	-5,18%	11,13%	3,37%	4,06%	-1,34%	6,01%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	-1,73%	-1,73%	16,81%	3,51%	19,32%	20,15%	7,01%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	-3,21%	-3,21%	13,28%	1,92%	7,32%	14,31%	7,02%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	-4,15%	-4,15%	11,76%	0,85%	8,47%	4,31%	6,58%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	-2,73%	-2,73%	18,05%	7,36%	20,43%	25,72%	7,00%
IDIV	-3,51%	-3,51%	14,18%	8,88%	15,58%	28,28%	
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	-6,68%	-6,68%	-0,99%	-2,91%	3,23%		7,10%
SMILL	-6,55%	-6,55%	12,50%	-6,30%	6,34%	-10,11%	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%	-6,59%	12,09%	-6,54%	5,31%	-11,42%	9,75%
BDRX	4,78%	4,78%	14,72%	12,57%	26,83%	5,62%	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,56%	4,56%	14,15%	11,69%	25,21%	3,42%	5,69%
MSCI WORLD	3,48%	3,48%	13,39%	9,28%	11,80%	-3,12%	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	4,18%	4,18%	14,69%	13,57%	17,84%	7,21%	6,68%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	-0,75%	-0,75%	10,46%	1,79%	-0,20%	-9,53%	6,65%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	2,75%	2,75%	13,06%	7,76%	18,93%	23,09%	2,85%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	3,22%	3,22%	9,99%	7,81%	6,00%	-1,72%	5,26%
MSCI ACWI	2,86%	2,86%	12,43%	7,98%	9,50%	-5,80%	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	0,73%	0,73%	11,75%	3,69%	12,64%	8,83%	7,90%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	3,67%	3,67%	13,50%	10,12%	15,21%	-0,54%	
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,34%	4,34%	14,07%	11,66%	20,51%	2,82%	5,46%
S&P 500	1,59%	1,59%	15,54%	5,59%	18,86%	7,31%	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,67%	1,67%	16,06%	7,88%	22,41%	18,81%	5,08%

219

220 **8) RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**
221 **RENTABILIDADE**

222
223 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,78% no mês de janeiro,
224 totalizando um saldo de R\$ 240.152.440,31 (duzentos e quarenta milhões e cento e cinquenta
225 e dois mil e quatrocentos e quarenta reais e trinta e um centavos). A imagem a seguir
226 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.
227



228
229
230 **ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024**
231

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		53,10%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$127.528.974,56
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,04%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,85%	✓	R\$67.341.607,60
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$217.862,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,19%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,42%	✓	R\$24.482.746,32
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,80%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,35%	✓	R\$18.724.045,42
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,98%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,41%	✓	R\$16.762.712,91
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		34,93%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$83.891.552,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	7,68%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,11%	✓	R\$18.433.855,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,14%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$347.490,07
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.419,75
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,11%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,02%	✓	R\$65.108.786,36
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		11,96%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$28.731.913,74
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	11,96%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,99%	✓	R\$28.731.913,74
Total:										R\$240.152.440,31	

232
233



234

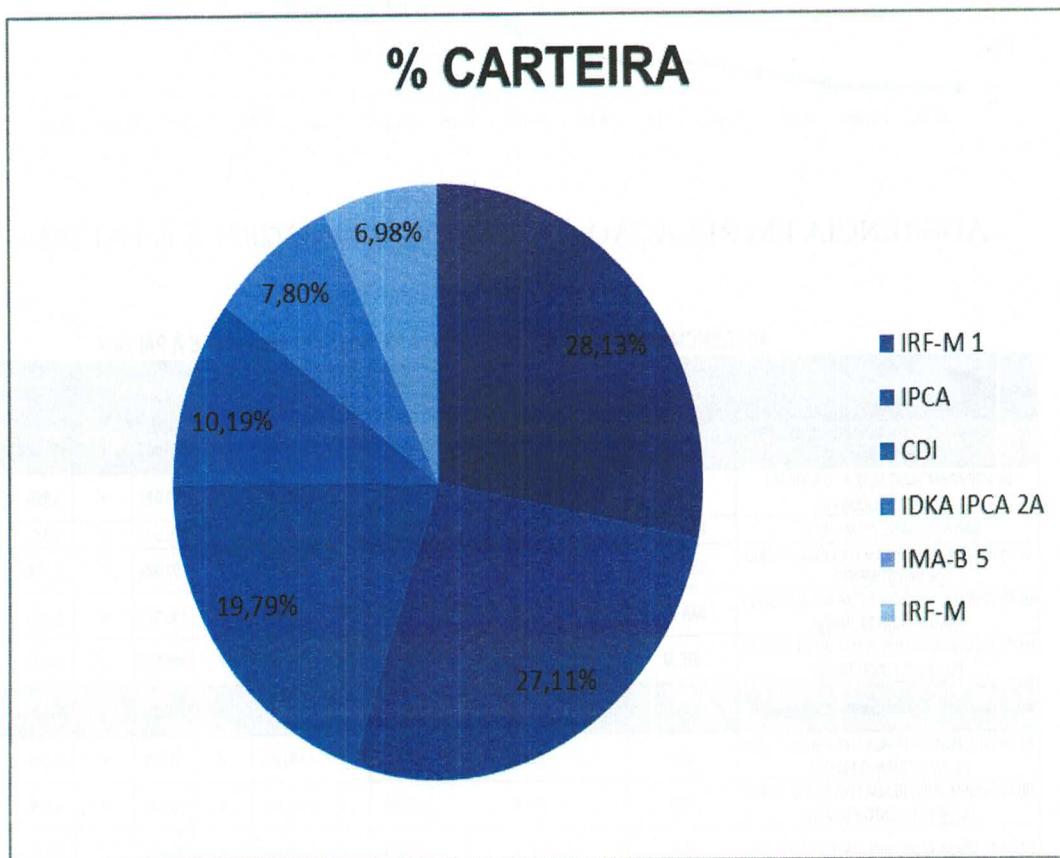
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2024	Participação
IRF-M 1	R\$67.559.469,91	28,13%
IPCA	R\$65.108.786,36	27,11%
CDI	R\$47.514.679,39	19,79%
IDKA IPCA 2A	R\$24.482.746,32	10,19%
IMA-B 5	R\$18.724.045,42	7,80%
IRF-M	R\$16.762.712,91	6,98%
	R\$240.152.440,31	100,00%

235

236



237

238

[Handwritten signatures and initials]



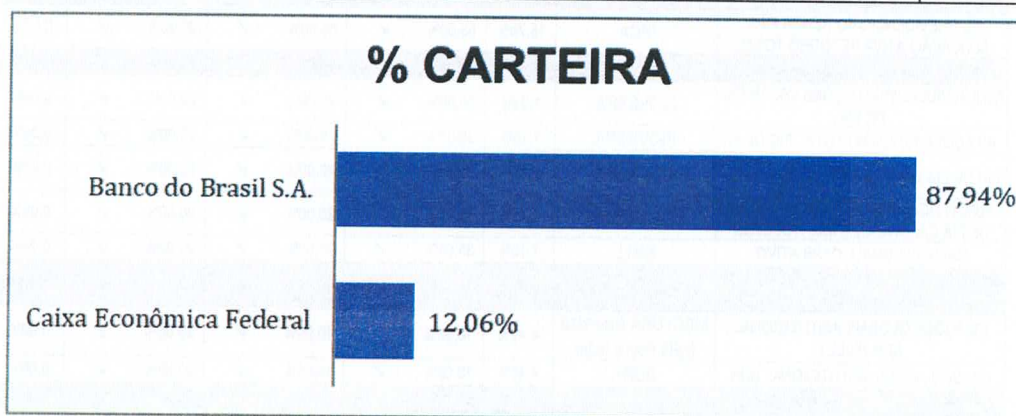
239 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

240

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$28.951.195,80	12,06%
Banco do Brasil S.A.	R\$211.201.244,51	87,94%

241



242

243

9) RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

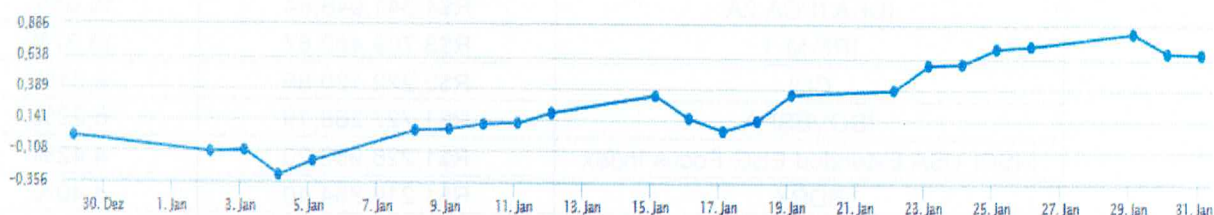
245

RENTABILIDADE

247

248 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado
249 positivo de 0,67% e fechou o mês com o saldo de R\$ 27.748.655,88 (vinte e sete milhões e
250 setecentos e quarenta e oito mil e seiscentos e cinquenta e cinco reais e oitenta e oito
251 centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.

252



253

254

255



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

256

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total				
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		60,04%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$16.660.549,08
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,60%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.831.958,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,77%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.877.530,94
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,65%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.341.946,94
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,66%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.344.696,38
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,37%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.264.415,89
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,76%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$4.374.056,77
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,76%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$4.374.056,77
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,37%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.045.122,58
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,63%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$453.511,46
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,26%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,04%	✓	R\$351.011,52
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,88%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$522.584,59
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,44%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$400.160,62
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,15%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$317.854,39
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,82%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.448.806,60
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,42%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,09%	✓	R\$1.226.952,20
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,40%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$1.219.854,40
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		8,01%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.222.120,85
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,60%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,58%	✓	R\$721.915,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,62%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,33%	✓	R\$726.914,91
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,79%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$773.290,00
Total:										R\$27.748.655,88	

257

258

259

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

260

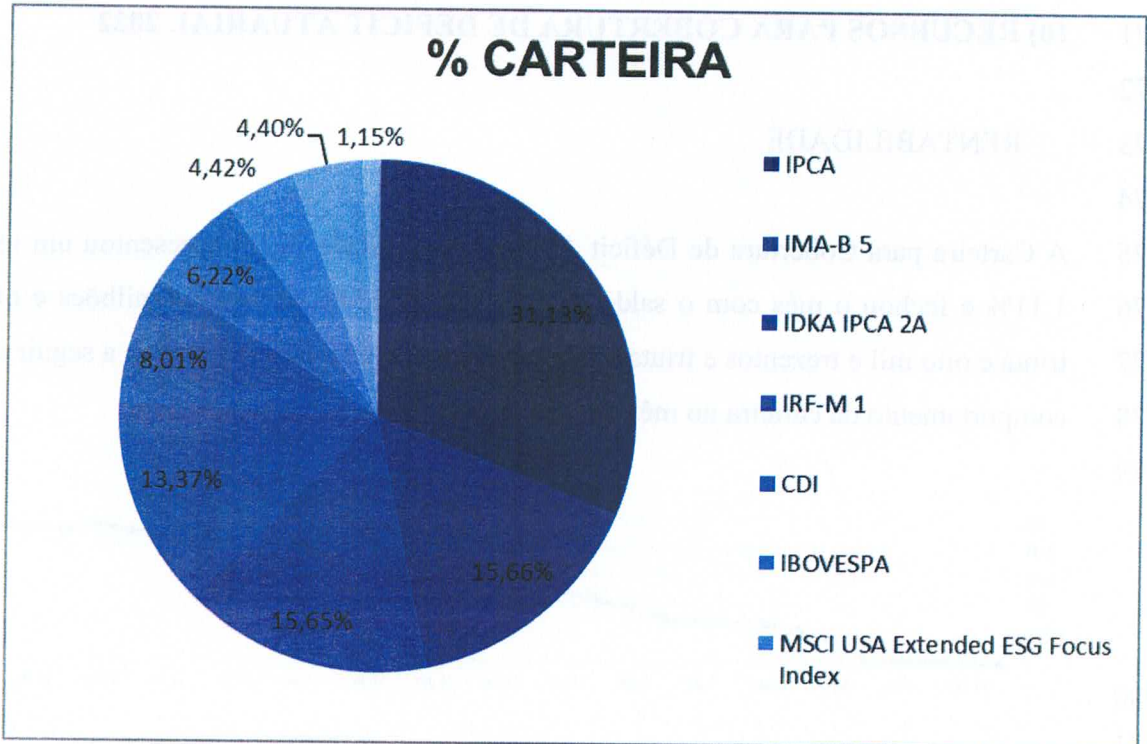
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2024	Participação
IPCA	R\$8.638.472,66	31,13%
IMA-B 5	R\$4.344.696,38	15,66%
IDKA IPCA 2A	R\$4.341.946,94	15,65%
IRF-M 1	R\$3.709.489,87	13,37%
CDI	R\$2.222.120,85	8,01%
IBOVESPA	R\$1.727.268,19	6,22%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.226.952,20	4,42%
BDRX	R\$1.219.854,40	4,40%
SMLL	R\$317.854,39	1,15%
	R\$27.748.655,88	100,00%

261

262

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



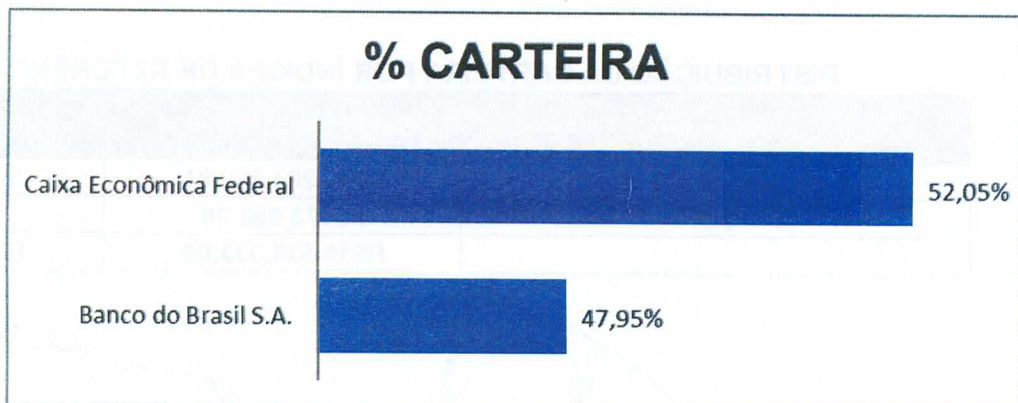
263
264
265
266

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$13.304.103,20	47,95%
Caixa Econômica Federal	R\$14.444.552,68	52,05%

267
268

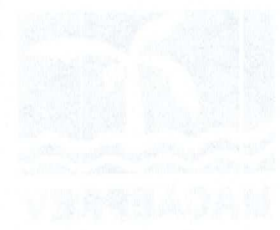


269
270

6

21





271 10) RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

272

273 RENTABILIDADE

274

275 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de
276 1,11% e fechou o mês com o saldo de R\$ 19.838.333,06 (dezenove milhões e oitocentos e
277 trinta e oito mil e trezentos e trinta e três reais e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o
278 comportamento da carteira no mês de janeiro.

279



280

281

282 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

283

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,11%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$19.264.640,81
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,11%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,73% ✓	R\$19.264.640,81
Art. 7º, inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$573.692,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$573.692,25
Total:							R\$19.838.333,06

284

285

286 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

287

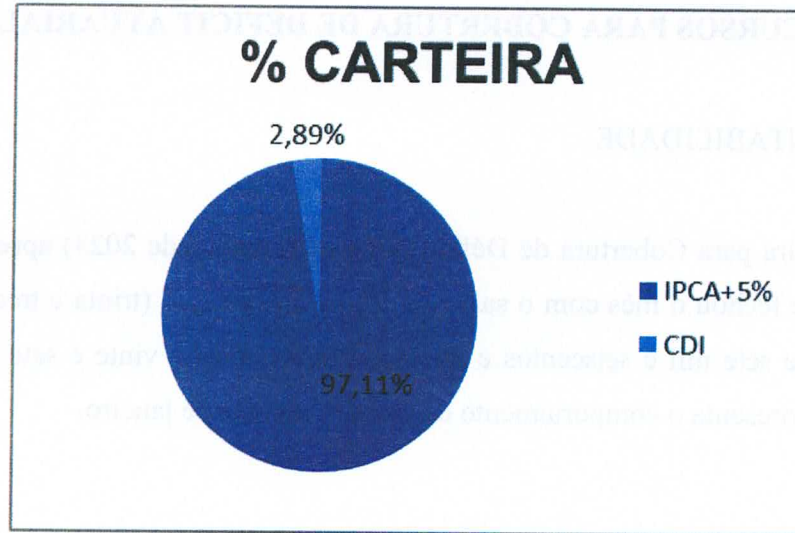
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2024	Participação
IPCA+5%	R\$19.264.640,81	97,11%
CDI	R\$573.692,25	2,89%
	R\$19.838.333,06	100,00%

288

289

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



290
291
292
293

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$19.838.333,06	100,00%

294
295
296



297
298
299

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



300 11) RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

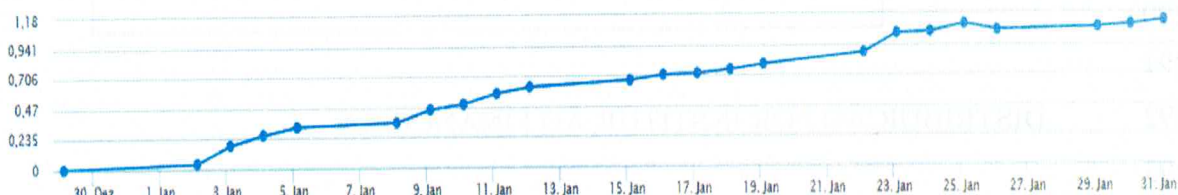
301

302 RENTABILIDADE

303

304 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de
305 1,12% e fechou o mês com o saldo de R\$ 33.777.699,27 (trinta e três milhões e setecentos e
306 setenta e sete mil e seiscentos e noventa e nove reais e vinte e sete centavos). A imagem a
307 seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.

308



309

310

311 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

312

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$33.777.699,27
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	1,28% ✓	R\$33.777.699,27
Total:							R\$33.777.699,27

313

314

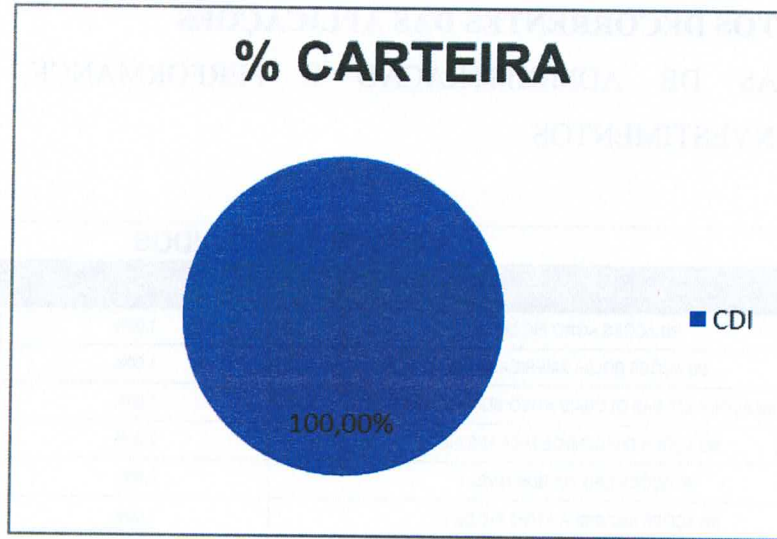
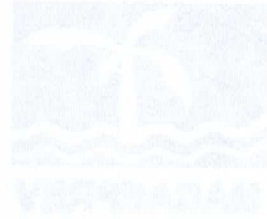
315 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

316

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/01/2024	Participação
IPCA+5%	R\$33.777.699,27	100,00%
	R\$33.777.699,27	100,00%

317

318



319
320
321
322

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$33.777.699,27	100%

323
324
325



326

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

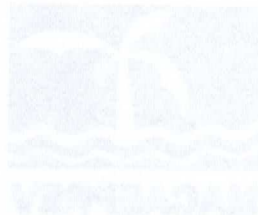


327 12) CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
328 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
329 INVESTIMENTOS
330

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 RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1+ TP RF LP	0,20%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	0,00%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,90%	0,00%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20,00%

331

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



332 CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

333

CUSTOS SELIC		
Ativos	Patrimônio (R\$)	SELIC
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	R\$ 879.124.306,12	R\$ 2.612,50

334

335

336 13) CONCLUSÃO

337

338

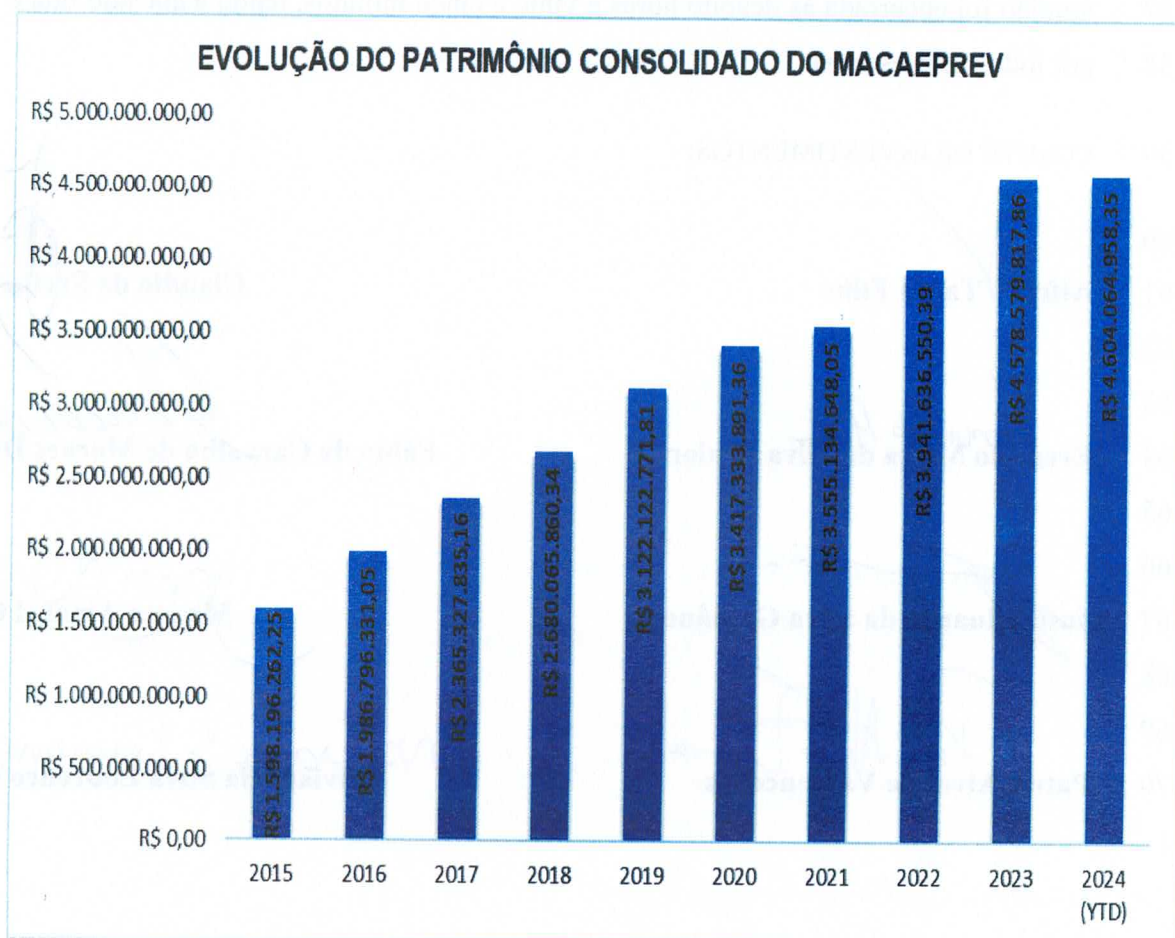
339

340

341

342

O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2024 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.604.064.958,35 (quatro bilhões e seiscientos e quatro milhões e sessenta e quatro mil e novecentos e cinquenta e oito reais e trinta e cinco centavos). O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do Macaeprev a cada final de exercício.



343

344

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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



345 **II – CONVITE PARA CAPACITAÇÃO:** Pelo membro e presidente do Instituto *Claudio*
346 foi dito que é com grande satisfação que repassa o convite do Banco Santander para o evento
347 Workshop Café & RPPS em Macaé/RJ. Será uma excelente oportunidade para aprender e
348 trocar experiências. Aqueles que puderem participar, faça sua inscrição no link:
349 <https://forms.office.com/e/eRu2kN21ZK>. É importante preencher todas as informações
350 corretamente no formulário para garantir a emissão do certificado de comparecimento. As
351 vagas são limitadas, por isso, não deixe de se inscrever o quanto antes. A data é 26/03/2024
352 no horário de 09:00 as 16:30 horas, na faculdade Estácio de Sá, localizada na Avenida Rui
353 Barbosa, nº 2390 – Praia Campista – Macaé – RJ. Na programação repassada no grupo de
354 WhatsApp do Comitê estão os seguintes assuntos: “Responsabilidade na gestão de recursos
355 do RPPS” – baseado na Nota Técnica nº 296/2023 e “Análise de Cenário Econômico e
356 oportunidades de investimentos”. **III - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a
357 reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada
358 por todos os presentes.

359 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

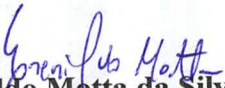
360

361 
Alfredo Tanos Filho


Claudio de Freitas Duarte

362

363

364 
Erenildo Motta da Silva Júnior


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

365

366

367 
José Eduardo da Silva Guinâncio


Miriam Amaral Queiroz

368

369

370 
Patric Alves de Vasconcellos


Viviane da Silva Lourenço Campos



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e oito dias do mês de fevereiro de 2024, 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 janeiro de 2024;

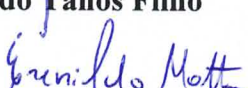
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **28 de fevereiro de 2024**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **janeiro de 2024**, 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 2024 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente à **JANEIRO de 2024**, 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