



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

ATA nº 13 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 04/04/2024 – Ata de Reunião extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos quatro dias do mês de abril do ano de 2024, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o gestor de investimentos apresentando para o conselho o relatório de compra de títulos públicos informando que, considerando o item 5.2. – **Limites e Alçadas** da Política Anual de Investimentos (PAI) para o ano 2024, que autoriza a realização da compra direta de Títulos Públicos Federais de acordo com o resultado do *Cash Flow Matching* do Estudo de *Asset Liability Management* (ALM). Ainda de acordo com a PAI 2024, o objetivo é realizar as compras de Títulos Públicos Federais com as taxas indicativas acima do IPCA + 5,50%.

RECURSOS	TIPO DE INVESTIMENTO AUTORIZADO	LIMITE
Saldo disponível das contribuições previdenciárias recebidas mensalmente	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possui recursos investidos	Valor total dos recursos recebidos
Realocações entre fundos de investimentos	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possui recursos investidos	Até 2% 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

Fonte: Política Anual de Investimentos 2024 – Macaeprev

	MÉDIO PRAZO				LONGO PRAZO					
	ma 2024	ma 2025	ma 2026	ma 2027	ma 2028	ma 2029	ma 2030	ma 2031	ma 2032	ma 2033
VALOR ALOCADOS EM NTN'S CURVA	R\$ 1.029.520,53	R\$ 224.821.847,75	R\$ 101.695.654,75	R\$ 98.669.098,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.757.766,14	R\$ 188.866.291,61	R\$ 133.961.869,66	R\$ 87.059.320,47
VALOR ALOCADOS EM FUNDOS VERTICE COM CARÊNCIA	R\$ 500.792.179,86									
SALDO PJ ALOJAMENTO CEN PÓS CRISE					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 180.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO PJ ALOJAMENTO CEN PRÉ CRISE					R\$ 275.200.000,00	R\$ 750.000.000,00	R\$ 460.000.000,00	R\$ 170.000.000,00	R\$ 300.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO PJ ALOJAMENTO CEN HÍBRIDO					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 180.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00

Observação: eventual alongamento ocorrido após 2023, na carteira do MACAEPREV, deverá ser descontado dos valores indicados para alocação.

Fonte: Estudo de Asset Liability Management - Macaeprev

13/03/2024: Considerando a abertura da curva de juros, com as taxas indicativas das NTN-Bs acima de IPCA + 5,50%. No fechamento do dia 12/03/2024 da NTN-B com vencimento em 2025, a taxa estava superior à meta atuarial do Macaeprev (IPCA + 5,02%), conforme imagem a seguir.

~~Handwritten scribble~~

~~Handwritten scribble~~

~~Handwritten scribble~~

