



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

1 **ATA Nº 008/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 27/02/2023** – Ata de Reunião Ordinária
2 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé –
3 Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes
4 Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete
5 horas do dia vinte e sete de fevereiro de dois mil e vinte e três, estando presentes os membros
6 **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José**
7 **Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021, os
8 membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de Vasconcellos e Isabella Felix Viana**
9 instituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane da Silva Lourenço Campos**
10 instituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, realizada *on line*, via plataforma
11 *Google Meet*, foram tratados os seguintes assuntos: **1 – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**
12 **DO MACAEPREV – JANEIRO DE 2023:** Pelo Gestor de Investimentos e membro do Comitê
13 **Erenildo** foi apresentado o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de
14 **Janeiro** do presente ano, o qual segue na íntegra: “ **1 – INTRODUÇÃO:** Mantendo elevados
15 níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o
16 Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de
17 investimentos, referente ao mês de janeiro de 2023. Neste relatório é possível observar a
18 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário
19 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento
20 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto
21 aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2 – CENÁRIO ECONÔMICO:** O
22 ano de 2023 começou com a volta do apetite ao risco, especialmente no mercado global.
23 Contribuíram para o tom mais positivo a leitura de que o Federal Reserve (Fed, banco central
24 norte-americano) estaria se aproximando do encerramento do ciclo de alta de juros, por conta
25 de dados mais benignos de inflação, o desempenho melhor do que o esperado da economia
26 europeia, graças à queda dos preços do gás natural e consequente alívio nas pressões
27 inflacionárias, e a reabertura da China no pós-Covid. No cenário internacional, as perspectivas
28 inflacionárias continuam como ponto de atenção, porém, com o aperto monetário realizado
29 pelos principais bancos centrais do mundo, as preocupações sobre uma possível recessão
30 econômica nesse ano e as incertezas em relação à sua magnitude continuaram trazendo
31 volatilidade aos mercados. Na China, o Produto Interno Bruto (PIB) do 4T22 desacelerou de



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

32 3,9% para 2,9% (A/A), encerrando o ano com avanço de 3,0%, sendo essa uma das piores
33 taxas de crescimento anual dos últimos 30 anos. Xangai informou que almeja um crescimento
34 do PIB em 5,5%, segundo a agência Dow Jones Newswires. O local foi um dos mais afetados
35 pela política de “covid zero”, que provocou um lockdown de quase três meses na cidade no
36 primeiro semestre de 2022 e fez com que o centro financeiro do país fosse fortemente afetado
37 pela desaceleração da produção. O setor imobiliário, ainda enfraquecido, conjuntamente com
38 uma demanda global reduzida tornam o movimento de recuperação do crescimento
39 dependente da dinâmica doméstica, que ainda continua frágil e sem sinais claros de uma
40 resposta robusta aos estímulos da política econômica. O Morgan Stanley elevou sua previsão
41 em 0,3 ponto percentual para 5,7% em nota aos clientes, dizendo que “os impactos de curto
42 prazo de uma reabertura rápida da economia serão provavelmente compensados por uma
43 recuperação mais forte.” O Índice de Gerentes de Compras (PMI, na sigla em inglês) oficial
44 da indústria subiu para 50,1 em janeiro de 47,0 em dezembro, disse a Agência Nacional de
45 Economistas. Em uma pesquisa da Reuters haviam previsto que o PMI chegaria a 48,0. Como
46 o resultado ficou acima de 50,0, isso implica crescimento. Por fim, O PMI Composto Oficial,
47 que combina indústria e serviços, subiu de 42,6 em dezembro para 52,9. Nos EUA, a inflação
48 medida pelo Índice de Preços ao Consumidos (CPI, na sigla em inglês) apresentou deflação
49 em dezembro, na comparação com novembro ao registrar -0,1% (M/M). Com isso, o índice
50 acumulado em 12 meses desacelerou de 7,1% para 6,5%. Entre os itens mais voláteis,
51 destaque para a nova queda em energia, passando de -1,6% para -4,5%. Acerca do mercado
52 de trabalho, houve criação de 223 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, vindo acima
53 da expectativa de mercado no mês. Tais movimentos resultaram no aumento moderado da
54 taxa de participação e na redução da taxa de desemprego, de 3,6% para 3,5%. Por fim, em
55 relação à atividade, a 1ª prévia do PIB do quarto trimestre mostrou crescimento da economia,
56 na margem, de 2,9% (T/T anualizado). No ano de 2022, o PIB variou 2,1%, ante 5,9% em
57 2021. O principal destaque no ano foi o consumo, (+2,8%), principalmente de serviços
58 (+4,5%). Em termos de política monetária, a Ata da reunião de 13 e 14 de dezembro do Comitê
59 Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês), na qual reduziu o ritmo do aperto
60 monetário para 50 bps e elevou a taxa básica de juros para o intervalo entre 4,25% e 4,50%,
61 manteve o tom de preocupação com a inflação nos EUA, que segue elevada e bem acima da
62 meta da autoridade monetária. Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo do CPI de



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

63 dezembro desacelerou de 10,1% para 9,2% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda
64 da inflação de energia (25,7% ante 34,9%), para a alta do grupo de Alimentos, Bebidas e
65 Tabaco (13,8% ante 13,6%) e o crescimento de bens industriais, de 6,1% para 6,4% (A/A).
66 Sobre à atividade, a prévia do PIB do 4T22 trouxe avanço de 0,1% (T/T), número acima da
67 expectativa do mercado (-0,1% T/T), e um crescimento de 1,9% na comparação interanual
68 (A/A). Na análise das principais economias do bloco, na Alemanha o PIB caiu de 0,5% para
69 -0,2% (T/T), assim como na Itália, recuando de 0,5% para -0,1% (T/T). Por outro lado, houve
70 crescimento na França e na Espanha, ao registrarem 0,1% (T/T) e 0,2% (T/T),
71 respectivamente. Sobre a política monetária, a ata da última reunião do Banco Central
72 Europeu (BCE), na qual houve elevação das taxas de juros em 0,50 p.p., manteve a indicação
73 de que as taxas continuarão sendo elevadas nas próximas reuniões em um ritmo constante
74 para atingir níveis suficientemente restritivos, visando garantir um retorno da inflação à meta
75 de 2% a.a. no médio prazo. No cenário doméstico, a mudança de governo é um fator muito
76 importante no valor dos ativos, porém as influências internacionais pesaram mais nas altas do
77 período que o cenário doméstico. Prova disso é a alta de 1,07% que o índice DI sofreu no
78 mesmo período, refletindo uma alta do risco do país precificado pelo mercado. “Ainda temos
79 uma curva de juros brasileira estressada e que não considera corte da Selic em 2023”, diz
80 Camila Abdelmalack, economista-chefe da Veedha Investimentos. Acerca dos indicadores de
81 atividade divulgados em janeiro (referentes a novembro/22) apresentaram a seguinte
82 composição: o volume de serviços ficou estável na margem mensal. Com o dado e as
83 revisões, que tiveram viés altista, o setor se situou 10,7% acima do nível pré-pandemia
84 (fev/20). A produção industrial recuou 0,1% (M/M). Entre as categorias, destaque para bens
85 duráveis (-0,4% M/M). E o varejo restrito recuou 0,6% (M/M), ante -0,3% (M/M) em outubro.
86 No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção, também houve queda
87 de 0,6% (M/M). A respeito do mercado de trabalho, em dezembro, o saldo de empregos
88 formais (CAGED/TEM) foi de -431.011. Nesse contexto, a taxa de desemprego ficou estável
89 em 8,1%, o que, com ajuste sazonal, significou recuo de 8,5% para 8,4%. Em relação a política
90 fiscal, em dezembro, destaque para a dívida bruta, encerrando 2022 com queda de 4,8% (A/A)
91 e 73,5%, como percentual do PIB. A arrecadação federal de dezembro foi de R\$ 210,2 bilhões
92 (2,5%, A/A, real) e R\$ 2.218,5 bilhões no acumulado do ano de 2022 (8,2%, A/A, real). O
93 destaque do mês de dezembro ficou com as arrecadações sazonais de Imposto de Renda



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

94 (IR) retido na fonte, através do tradicional mecanismo do come cotas. O Instituto Brasileiro de
95 Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
96 (IPCA) que avançou 0,53% (M/M) em janeiro, desacelerando em relação ao avanço de 0,62%
97 observado no mês anterior. A variação foi inferior à mediana das projeções de mercado
98 apurada pela Agência Estado, de 0,57%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,77% em 12
99 meses (ante 5,78% em dezembro), desacelerando marginalmente nessa base de
100 comparação. A maior contribuição para a desaceleração do índice partiu do grupo Saúde e
101 Cuidados Pessoais, influenciado pelo expressivo recuo dos itens de cuidados pessoais, com
102 destaque para perfume. Os “preços administrados” variaram em ritmo mais expressivo (0,72%
103 ante 0,27% em dezembro), influenciados pelo avanço de combustíveis (0,68% ante -0,90%
104 na leitura anterior). Já os preços livres desaceleraram (de 0,74% para 0,47%), mas ainda
105 seguem sendo os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos “preços livres”, produtos
106 industriais e alimentos desaceleraram de 1,19% para 0,20% e de 0,71% para 0,60%,
107 respectivamente. Por outro lado, os serviços aceleraram de 0,44% para 0,60%. Para fevereiro,
108 projeta-se o IPCA em 0,82%, devido aos reajustes de mensalidades escolares. O Ibovespa,
109 principal índice da bolsa de valores do Brasil, subiu 3,37% no primeiro mês do ano (alta menor
110 que a de seus pares), puxado por ações de commodities. Empresas ligadas à economia
111 doméstica, na contramão, continuaram sofrendo. O que faz todo sentido: com a deterioração
112 das expectativas de inflação em curso, os juros tendem a se manter elevados por mais tempo,
113 o que é ruim para as companhias que dependem do crescimento local. Os últimos dados sobre
114 a economia em 2022 ainda estão saindo, mas sugerem um cenário difícil para este ano. O
115 IBGE mostrou que a produção industrial fechou o ano passado no vermelho, e ainda não
116 recuperou sequer o patamar de antes da pandemia. Em janeiro, não houve reunião e nem Ata
117 do Copom. Entretanto, vale citar que ganham mais peso os debates sobre ajustes na meta de
118 inflação e sobre a autonomia formal do Banco Central do Brasil (BCB). Em relação a esse
119 último ponto, o presidente do BCB afirmou que o mercado ficaria muito mais volátil, caso a
120 independência da instituição não estivesse garantida por lei. **3 – RESULTADO DA**
121 **CARTEIRA:** No mês de janeiro, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A
122 Carteira fechou o mês com uma alta de 1,54%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo
123 IPCA + 5,03%, foi de 0,94%.



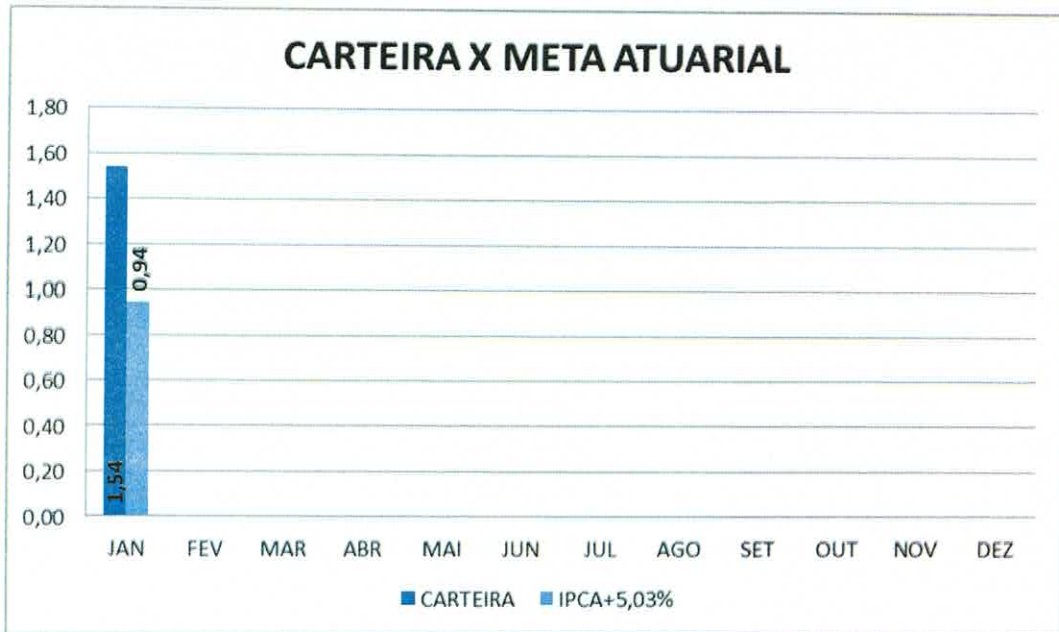
**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos**

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54												1,54
IPCA+5,03%	0,94												0,94

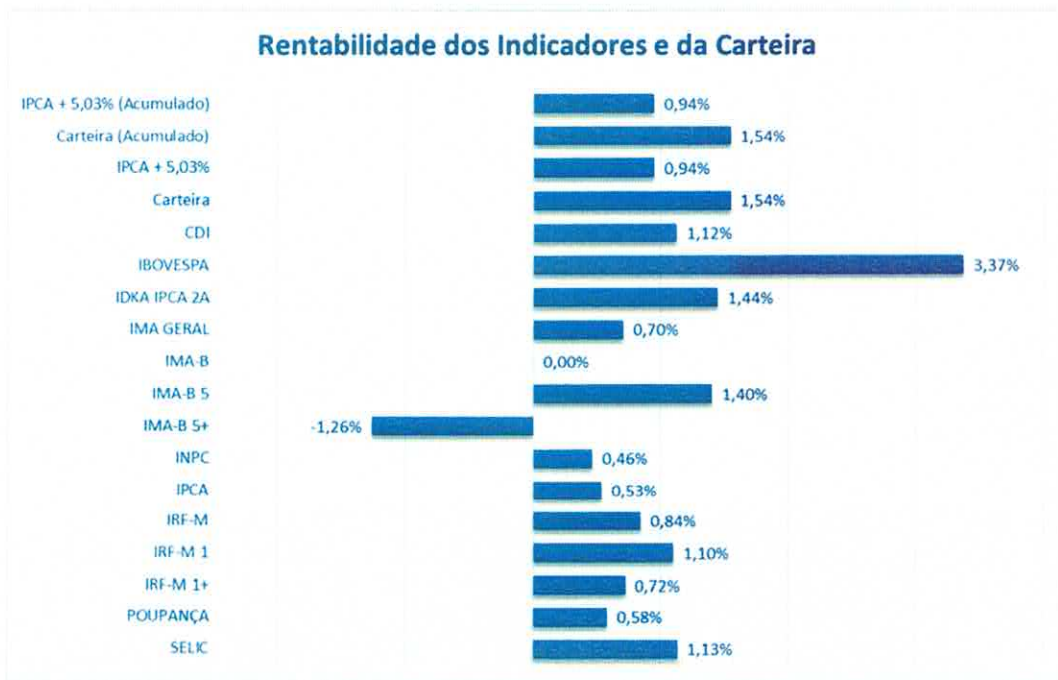
124

125



126

127 A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos
128 índices do mercado.
129



130

Salvino

Ernildo

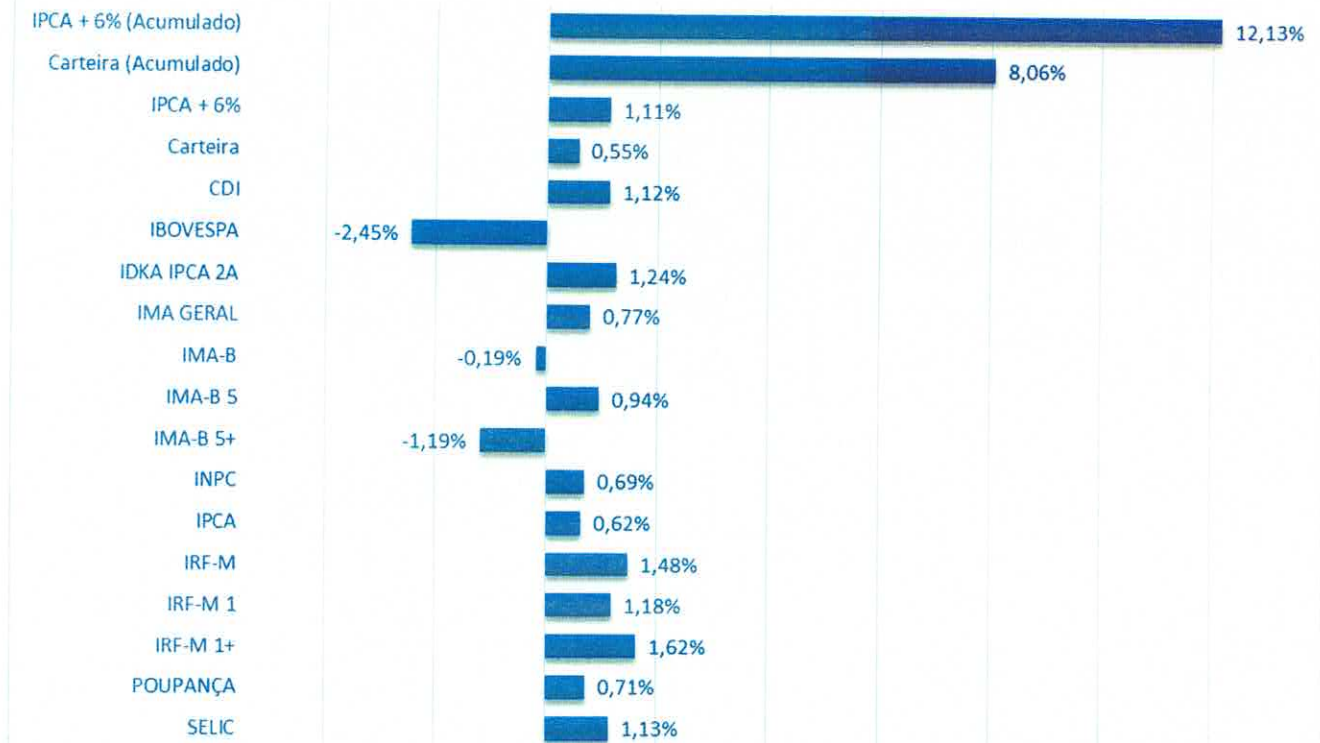
Amorim

Small
camp
A



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

Rentabilidade dos Indicadores e da Carteira



131

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

133



134

135 Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos em BDRs e ações. Dentre
136 eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF Nível I com 8,65%, BB Ações Bolsas Globais Ativo
137 BDR ETF Nível I que rendeu 6,80% e BB Ações Retorno Total que fechou com 6,69%. Isso
138 mostra uma melhor performance nos ativos de renda variável, visto que os investidores estão
139 sempre a procura de pechinchas independente do cenário. Vale ressaltar que o mercado ainda
140 está pessimista com o aumento dos juros e com o cenário macro prejudicando a lucratividade
141 dos negócios, afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito
142 baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de

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

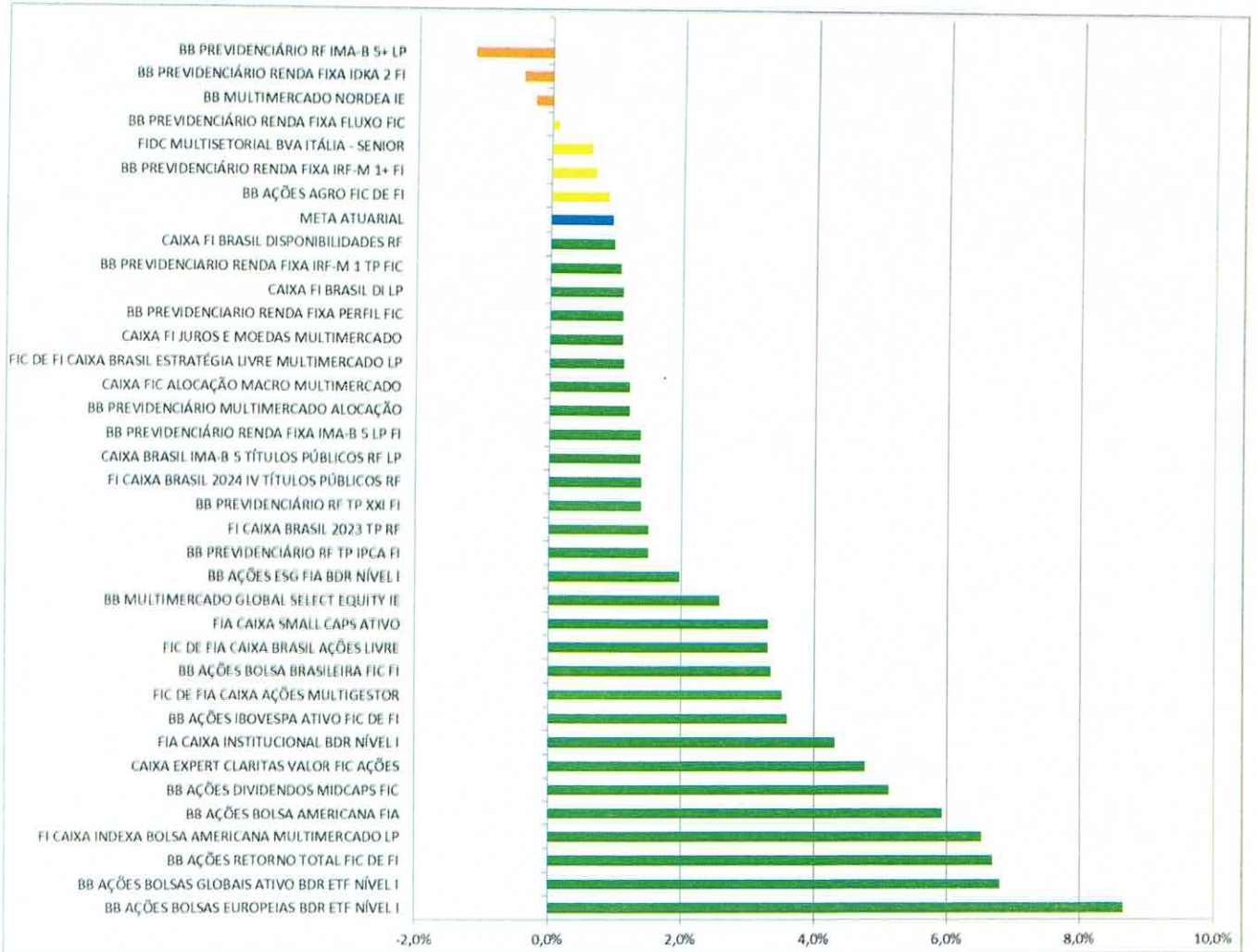


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

143 retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda
144 variável é importante, mesmo que pequena. Assim, é possível que em momentos adversos o
145 Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a
146 necessidade de uma gestão ativa dos recursos. Em média, os fundos de ações brasileiras
147 apresentaram rentabilidade de 3,83%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com
148 proteção cambial apresentaram um retorno médio de 6,22%. Já os fundos com BDRs na
149 carteira tiveram um retorno de 5,43%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em
150 média, de 1,16%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,16%. O fundo de
151 vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 1,50% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI
152 rendeu 1,50%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,39%. Os
153 fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,09%. Os
154 fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,37%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de -1,16%, o
155 fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,07% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,67%. O FIDC
156 Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,61%. Até 31/01/2023 foram resgatados o total
157 de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove
158 reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de janeiro
159 estava em R\$ 693.599,59 (Seiscentos e noventa e três mil e quinhentos e noventa e nove
160 reais e cinquenta e nove centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a
161 rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os
162 fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto
163 os fundos em vermelho apresentaram resultado negativo.



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



164

165 O rendimento de janeiro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 56.936.416,01 (cinquenta
166 e seis milhões e novecentos e trinta e seis mil e quatrocentos e dezesseis reais e um centavo).
167 O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de janeiro em R\$ 3.760.902.199,70 (três
168 bilhões e setecentos e sessenta milhões e novecentos e dois mil e cento e noventa e nove
169 reais e setenta centavos).



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

SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 31/01/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$142.174.375,85	R\$0,00	-R\$141.561.429,09	-R\$612.946,76	-0,43%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$11.469,92	R\$11.580,23	R\$0,00	R\$110,31	0,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$8.452,34	R\$428.185,61	R\$408.251,62	R\$11.481,65	0,09%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$689.401,92	R\$693.599,59	R\$0,00	R\$4.197,67	0,61%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.441.080,72	R\$2.557.563,39	R\$0,00	R\$116.482,67	4,77%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.764.569,93	R\$3.810.018,39	R\$0,00	R\$45.448,46	1,21%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.132.593,03	R\$7.498.369,42	R\$0,00	R\$365.776,39	5,13%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$15.579.124,99	R\$16.138.579,66	R\$0,00	R\$559.454,67	3,59%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.194.853,40	R\$16.153.659,00	R\$0,00	-R\$41.194,40	-0,25%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.061.699,21	R\$16.598.983,61	R\$0,00	R\$537.284,40	3,35%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$16.364.143,05	R\$16.784.910,71	R\$0,00	R\$420.767,66	2,57%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$17.229.250,92	R\$18.381.451,26	R\$0,00	R\$1.152.200,34	6,69%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$18.021.116,13	R\$18.616.521,43	R\$0,00	R\$595.405,30	3,30%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.469.443,82	R\$19.638.015,36	R\$0,00	R\$168.571,54	0,87%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$18.434.159,39	R\$20.028.154,54	R\$0,00	R\$1.593.995,15	8,65%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$20.015.739,35	R\$20.719.217,91	R\$0,00	R\$703.478,56	3,51%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$21.436.379,46	R\$22.144.637,88	R\$0,00	R\$708.258,42	3,30%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.660.591,27	R\$25.949.023,31	R\$0,00	R\$288.432,04	1,12%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$26.376.116,14	R\$28.170.153,32	R\$0,00	R\$1.794.037,18	6,80%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.431.877,50	R\$29.628.363,00	R\$0,00	R\$196.685,50	0,67%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$35.722.281,26	R\$37.838.229,12	R\$0,00	R\$2.115.947,86	5,92%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$36.639.903,01	R\$39.030.982,15	R\$0,00	R\$2.391.079,14	6,53%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$42.786.776,07	R\$44.634.054,13	R\$0,00	R\$1.847.278,06	4,32%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$45.441.687,98	R\$46.337.557,62	R\$0,00	R\$895.869,64	1,97%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$75.730.051,21	R\$76.642.601,76	R\$0,00	R\$912.550,55	1,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$72.224.996,16	R\$81.272.702,72	R\$10.000.000,00	-R\$952.293,44	-1,16%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$82.497.878,16	R\$83.402.358,52	R\$0,00	R\$904.480,36	1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$136.941.544,50	R\$138.824.125,24	R\$0,00	R\$1.882.580,74	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$161.884.226,71	R\$164.109.797,14	R\$0,00	R\$2.225.570,43	1,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$41.628.362,27	R\$185.143.986,19	R\$141.561.429,08	R\$1.954.194,84	1,07%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$200.892.530,21	R\$203.679.346,03	R\$0,00	R\$2.786.815,82	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$225.555.622,04	R\$228.685.143,24	R\$0,00	R\$3.129.521,20	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$383.124.829,30	R\$388.874.504,26	R\$0,00	R\$5.749.674,96	1,50%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$436.945.740,29	R\$441.726.869,59	R\$0,00	R\$4.781.129,30	1,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$460.348.717,67	R\$467.280.100,35	R\$1.755.000,00	R\$5.176.382,68	1,10%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$836.941.146,90	R\$849.468.854,02	R\$0,00	R\$12.527.707,12	1,50%
TOTAL	R\$3.691.802.532,08	R\$3.760.902.199,70	R\$12.163.251,61	R\$56.936.416,01	1,54%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Gestione', 'Enrico', and others, along with a circular stamp.



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

171 **4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À**
 172 **RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022:**

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

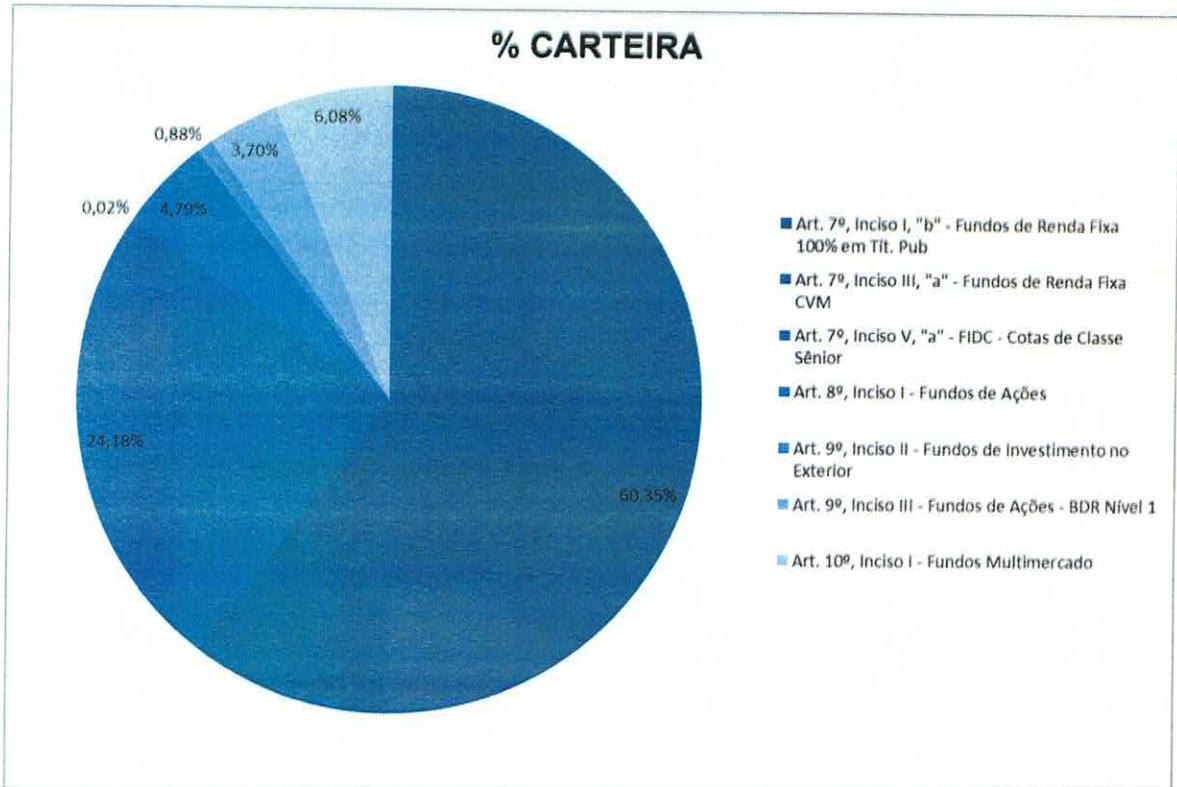
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		60,35%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$2.269.686.821,84
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,92%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,82% ✓	R\$185.143.986,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,69%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,45% ✓	R\$138.824.125,24
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,36%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,09% ✓	R\$164.109.797,14
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,16%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	9,95% ✓	R\$81.272.702,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,34%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	10,20% ✓	R\$388.874.504,26
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,08%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	8,04% ✓	R\$228.685.143,24
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,59%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	20,56% ✓	R\$849.468.854,02
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,42%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	6,01% ✓	R\$203.679.346,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,79%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	17,65% ✓	R\$29.628.363,00
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		24,18%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$909.446.735,78
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	12,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	3,60% ✓	R\$467.280.100,35
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,01%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$428.185,61
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,75%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	2,89% ✓	R\$441.726.869,59
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$11.580,23
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓	R\$693.599,59
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$693.599,59
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		4,79%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$180.131.569,04
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,43%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	10,61% ✓	R\$16.138.579,66
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	6,57% ✓	R\$16.598.983,61
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	5,61% ✓	R\$19.638.015,36
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,01%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,81% ✓	R\$37.838.229,12
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	1,94% ✓	R\$18.381.451,26
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,20%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,60% ✓	R\$7.498.369,42
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	6,86% ✓	R\$2.557.563,39
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,50%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,19% ✓	R\$18.616.521,43
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,55%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,17% ✓	R\$20.719.217,91
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,59%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	4,23% ✓	R\$22.144.637,88
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,88%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$32.938.569,71
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,36% ✓	R\$16.784.910,71
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	14,29% ✓	R\$16.153.659,00
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,70%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$139.169.919,61
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,23%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,60% ✓	R\$46.337.557,62
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,53%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	14,83% ✓	R\$20.028.154,54
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,75%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	6,53% ✓	R\$28.170.153,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,19%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,25% ✓	R\$44.634.054,13
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		6,08%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$228.834.984,13
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,05% ✓	R\$3.810.018,39
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,25% ✓	R\$76.642.601,76
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,22%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	5,03% ✓	R\$83.402.358,52
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,69%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	9,92% ✓	R\$25.949.023,31
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,22% ✓	R\$39.030.982,15
Total:							R\$3.760.902.199,70

173

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Solano', 'Emilio', and various initials.



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



174

175

4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

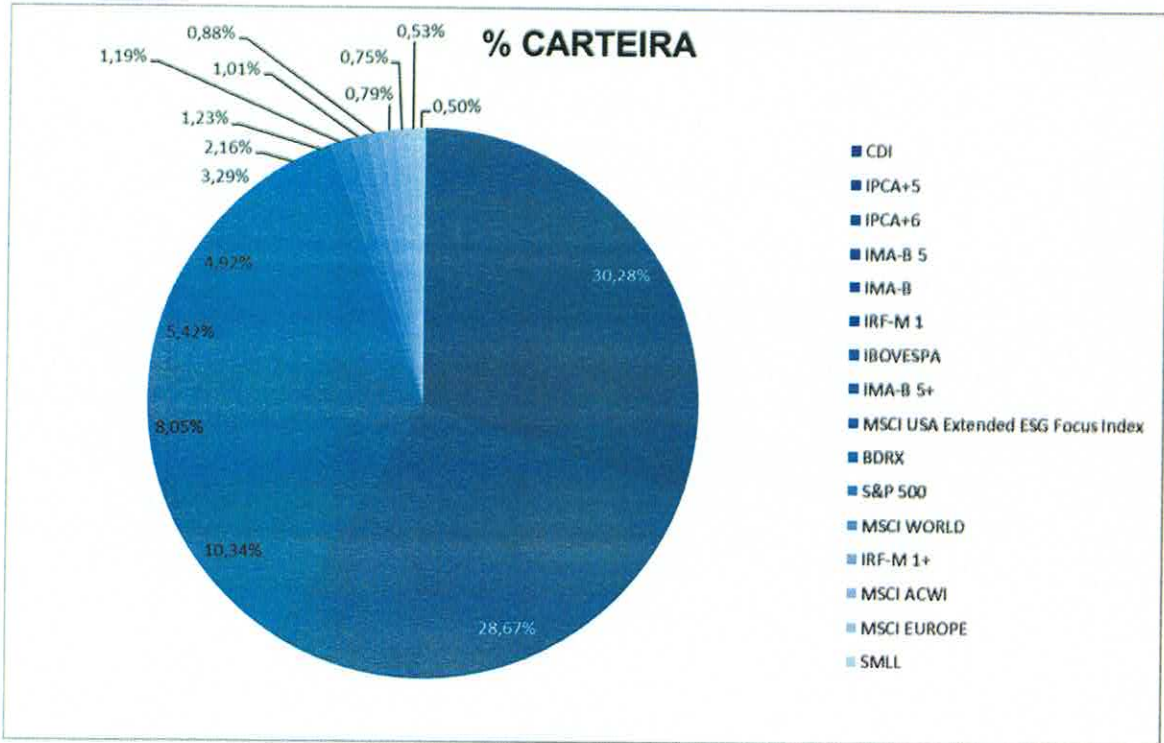
Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
CDI	R\$1.138.975.319,50	30,28%
IPCA+5	R\$1.078.153.997,26	28,67%
IPCA+6	R\$388.874.504,26	10,34%
IMA-B 5	R\$302.933.922,38	8,05%
IMA-B	R\$203.679.346,03	5,42%
IRF-M 1	R\$185.143.986,19	4,92%
IBOVESPA	R\$123.676.818,49	3,29%
IMA-B 5+	R\$81.272.702,72	2,16%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.337.557,62	1,23%
BDRX	R\$44.634.054,13	1,19%
S&P 500	R\$37.838.229,12	1,01%
MSCI WORLD	R\$32.938.569,71	0,88%
IRF-M 1+	R\$29.628.363,00	0,79%
MSCI ACWI	R\$28.170.153,32	0,75%
MSCI EUROPE	R\$20.028.154,54	0,53%
SMLL	R\$18.616.521,43	0,50%
Total	R\$3.760.902.199,70	100,00%

176

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



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



177

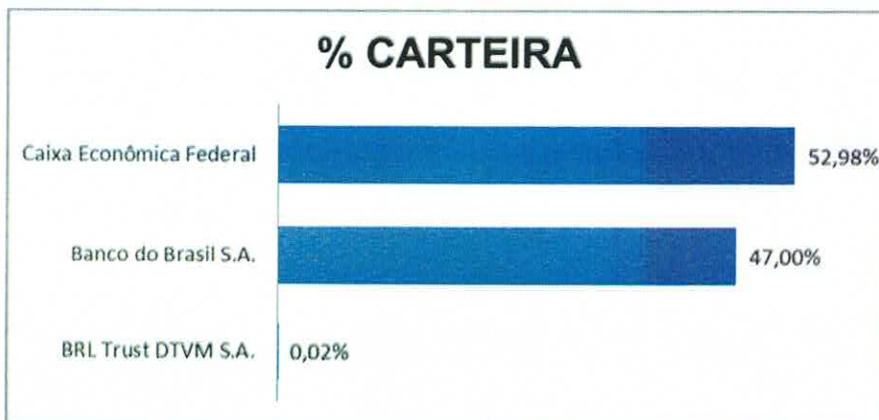
178 **4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$693.599,59	0,61%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.767.515.192,62	1,51%	47,00%
Caixa Econômica Federal	R\$1.992.693.407,49	1,57%	52,98%

179

180



181

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



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

182 **5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
03/01/2023	R\$4.072.496,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/01/2023	R\$137.498.886,90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
04/01/2023	R\$3.739,69	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/01/2023	R\$138,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/01/2023	R\$4.062.742,18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
09/01/2023	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/01/2023	R\$1.918,72	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/01/2023	R\$1.334,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/01/2023	R\$1.221,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/01/2023	R\$1.808,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/01/2023	R\$1.463,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/01/2023	R\$89.352,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/01/2023	R\$92.309,62	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$7.641.801,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$10.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+
24/01/2023	R\$11.870.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
26/01/2023	R\$485.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
27/01/2023	R\$1.867,77	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/01/2023	R\$1.087,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

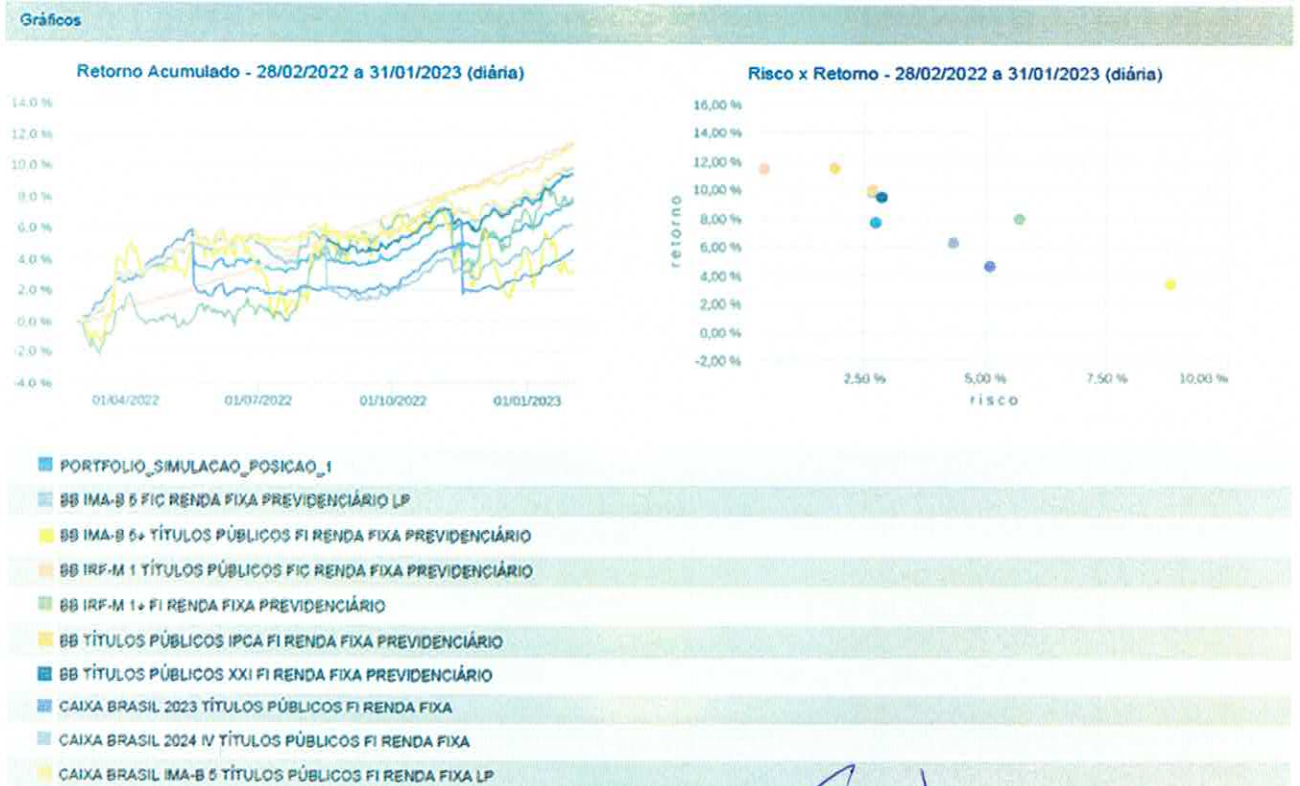
RESGATES		
Data	Valor	Ativo
03/01/2023	R\$141.561.428,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI
09/01/2023	R\$4.062.512,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/01/2023	R\$600.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
20/01/2023	R\$11.822,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/01/2023	R\$700.109,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/01/2023	R\$10.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/01/2023	R\$6.775.774,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/01/2023	R\$492.681,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$176.367.681,41
Resgates	-R\$164.204.328,80
Saldo	R\$12.163.251,61

183

184 **6 - MONITORAMENTO DE RISCOS**

185 **6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP**



186

Página 13 de 24

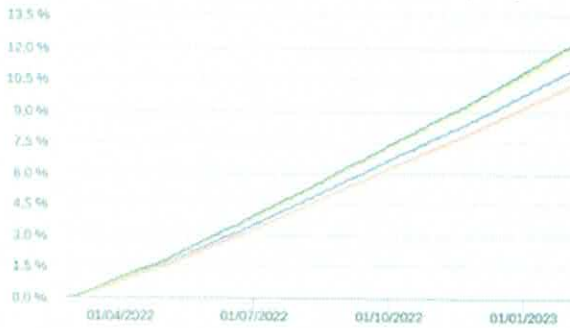


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

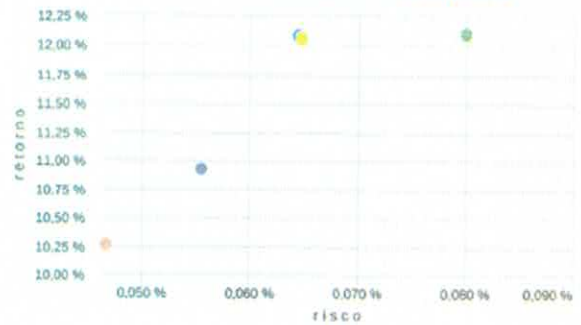
187 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



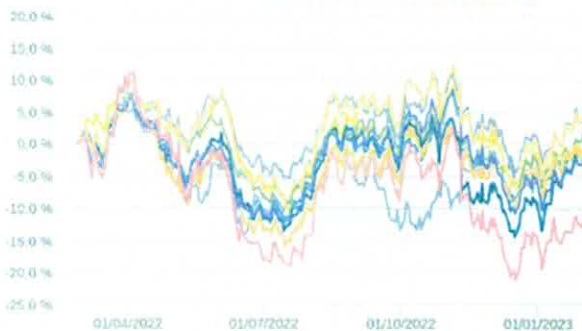
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

188

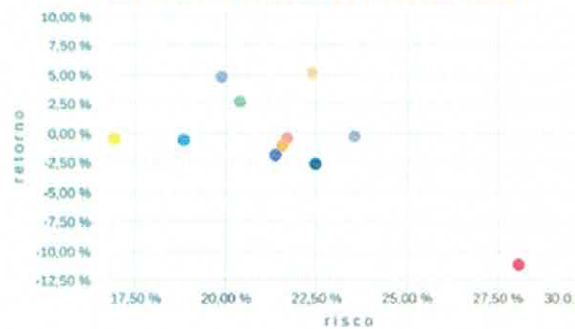
189 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES
- BB AGRO FIC AÇÕES
- BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES
- BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
- BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
- CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES
- CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

190

191

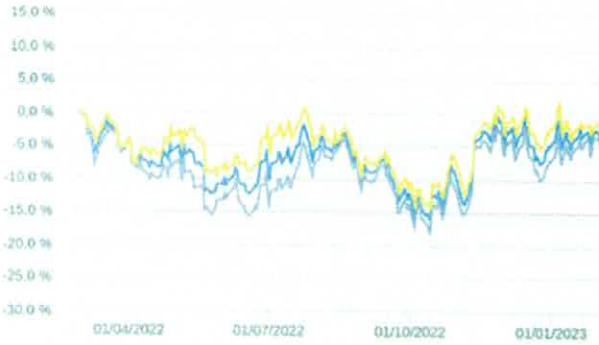


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

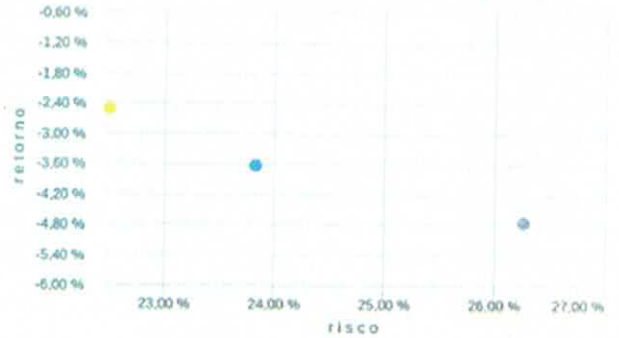
192 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

193

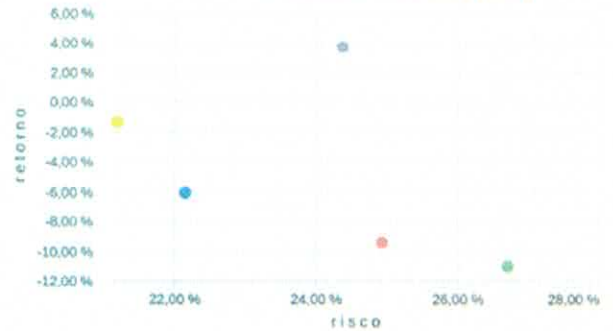
194 6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

195

Yeliane

Ernesto

Guilherme

Amal

[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]

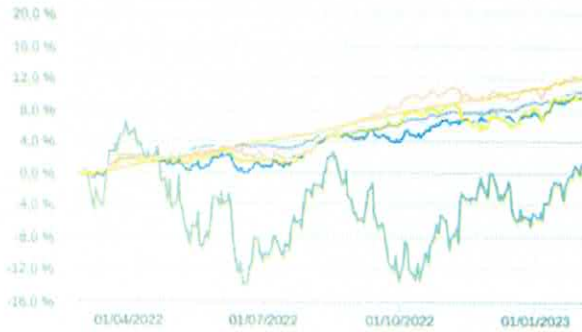


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

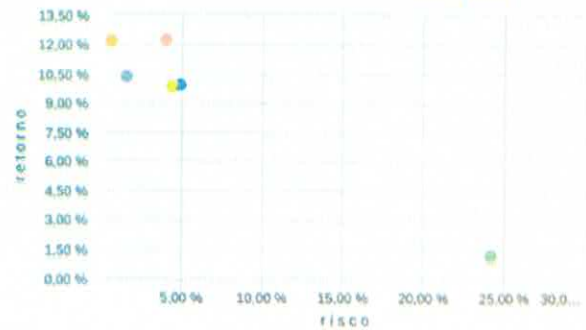
196 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 28/02/2022 a 31/01/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP

197

198

199 7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

200 7.1. RENTABILIDADE

201 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,02% no mês de janeiro,
202 totalizando um saldo de R\$ 209.781.988,36 (duzentos e nove milhões e setecentos e oitenta
203 e um mil e novecentos e oitenta e oito reais e trinta e seis centavos). A imagem a seguir
204 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



205

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signatures and initials



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

206 **7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		54,35%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$114.020.649,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,92% ✓	R\$60.444.199,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$193.163,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,52%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$22.071.117,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,03%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,30% ✓	R\$16.846.662,18
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,90%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$14.465.506,37
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,51%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$70.304.576,81
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,10% ✓	R\$13.463.574,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,16%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$329.632,55
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.198,73
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,94%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,86% ✓	R\$56.510.171,31
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,13%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$25.456.761,69
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,13%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,41% ✓	R\$25.456.761,69
Total:							R\$209.781.988,36

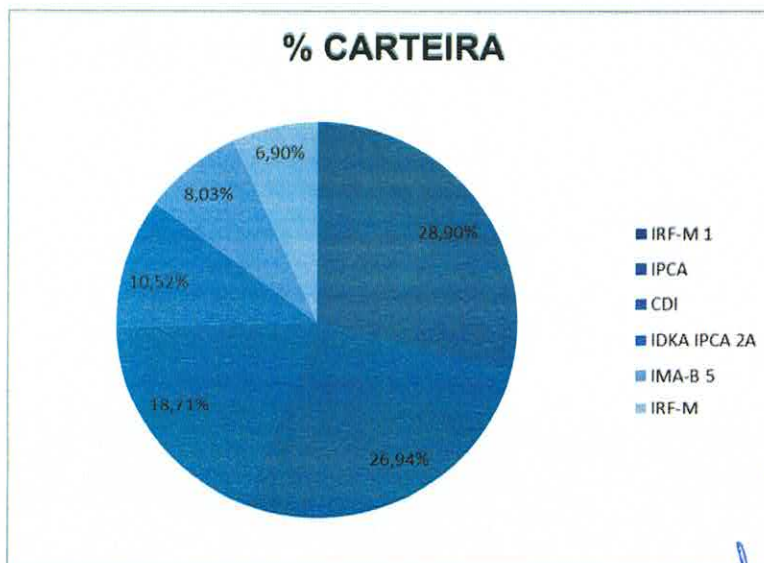
207

208 **7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IRF-M 1	R\$60.637.363,62	28,90%
IPCA	R\$56.510.171,31	26,94%
CDI	R\$39.251.167,19	18,71%
IDKA IPCA 2A	R\$22.071.117,69	10,52%
IMA-B 5	R\$16.846.662,18	8,03%
IRF-M	R\$14.465.506,37	6,90%
	R\$209.781.988,36	100,00%

209



210

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signatures and initials



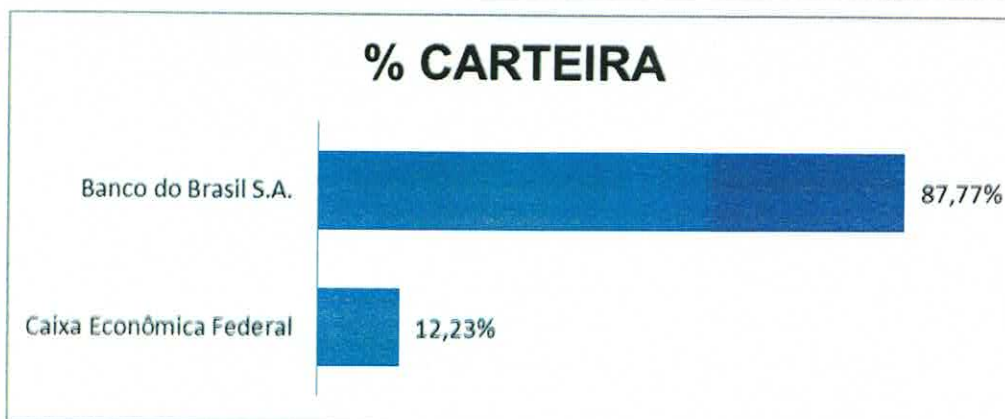
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

211 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.651.124,11	12,23%
Banco do Brasil S.A.	R\$184.130.864,25	87,77%

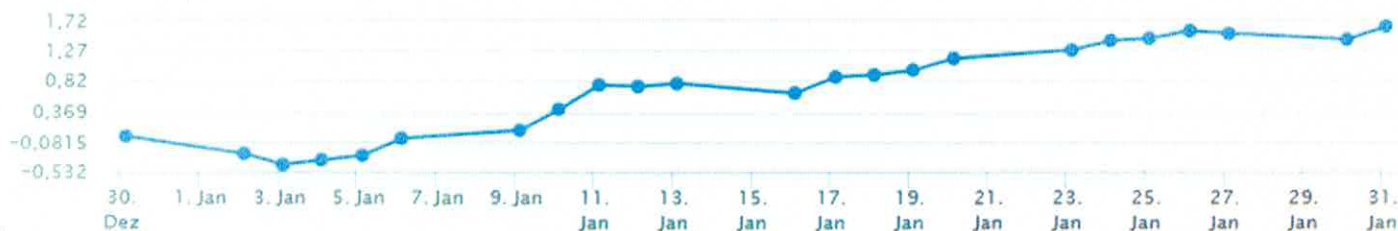
212



213

214 8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

215 8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021)
216 apresentou um resultado positivo de 1,62% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.431.567,36
217 (vinte e quatro milhões e quatrocentos e trinta e um mil e quinhentos e sessenta e sete reais
218 e trinta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês
219 de janeiro.



2.

221



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

222 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

223

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		60,88%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$14.874.641,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,66%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓	R\$1.625.974,31
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,81%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓	R\$1.664.678,94
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,99%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.906.365,45
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.909.071,49
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,42%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.768.550,93
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,54%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$3.796.395,41
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,54%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.796.395,41
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,62%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.882.863,84
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,72%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$420.891,15
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,38%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$337.304,42
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,78%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$433.923,37
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,51%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$368.904,15
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,24%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$301.840,75
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,15%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.992.361,16
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,17%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$1.018.139,39
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	3,99%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$974.221,77
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,80%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.905.305,83
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,65%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,52% ✓	R\$646.746,01
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,66%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,25% ✓	R\$650.457,90
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,49%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,03% ✓	R\$608.101,92
Total:							R\$24.431.567,36

224

de bone

[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]



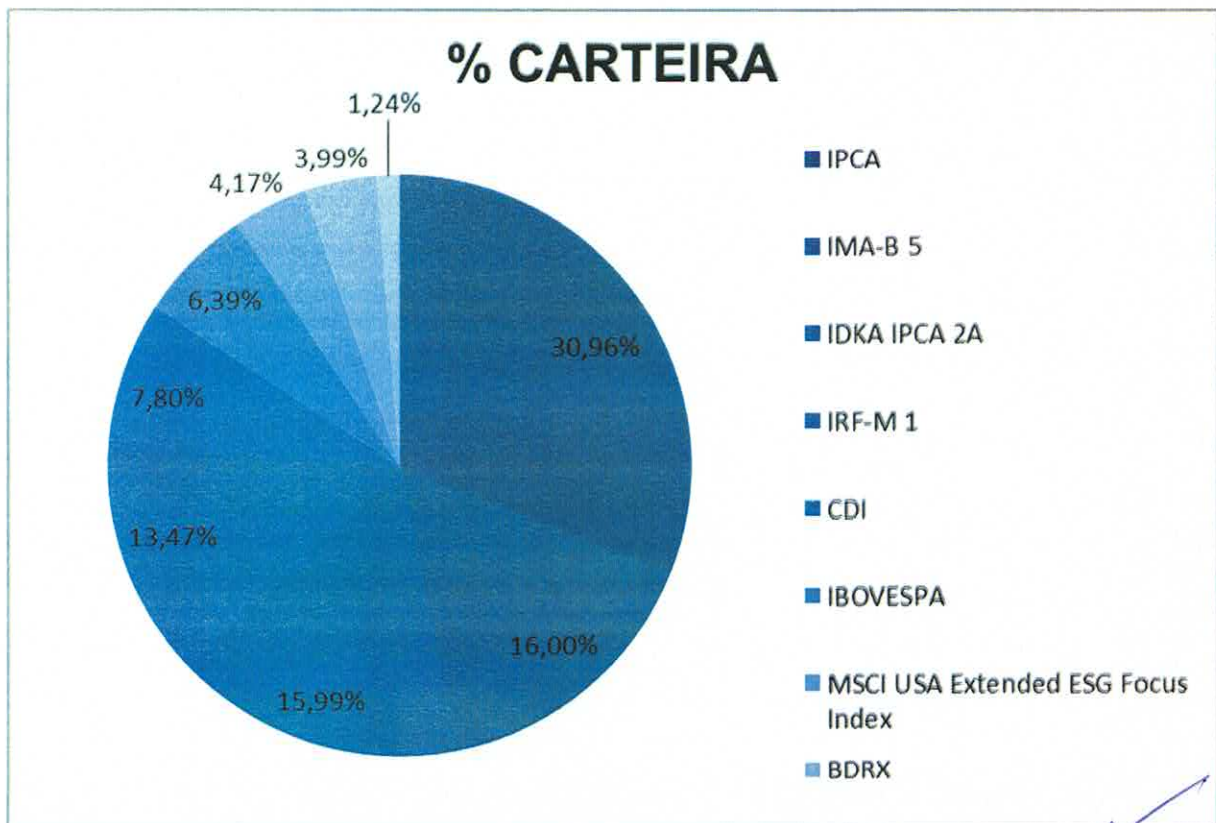
225 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IPCA	R\$7.564.946,34	30,96%
IMA-B 5	R\$3.909.071,49	16,00%
IDKA IPCA 2A	R\$3.906.365,45	15,99%
IRF-M 1	R\$3.290.653,25	13,47%
CDI	R\$1.905.305,83	7,80%
IBOVESPA	R\$1.561.023,09	6,39%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.018.139,39	4,17%
BDRX	R\$974.221,77	3,99%
SMLL	R\$301.840,75	1,24%
	R\$24.431.567,36	100,00%

226

227



228

229

230

Helione
Ernandes

Francisco

[Handwritten signatures]



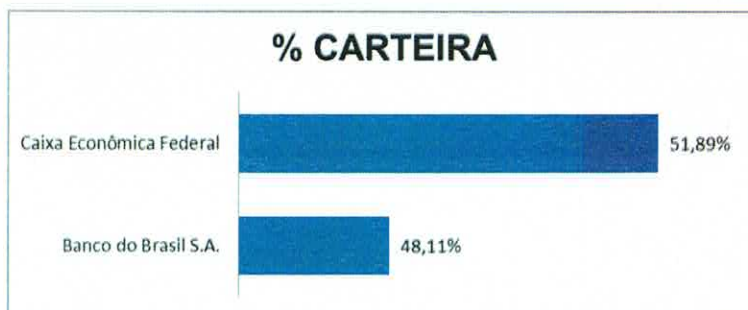
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

231 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.754.522,18	48,11%
Caixa Econômica Federal	R\$12.677.045,18	51,89%

232

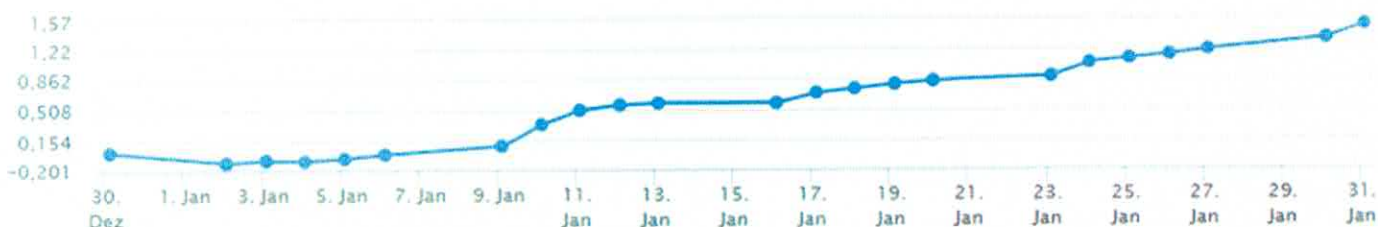


233

234 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

235 9.1. RENTABILIDADE

236 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de
237 1,49% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.771.861,38 (dezesete milhões e setecentos e
238 setenta e um mil e oitocentos e sessenta e um reais e trinta e oito centavos). A imagem a
239 seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de janeiro.



240

241 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$17.263.280,16
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.263.280,16
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$508.581,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$508.581,22
Total:							R\$17.771.861,38

242



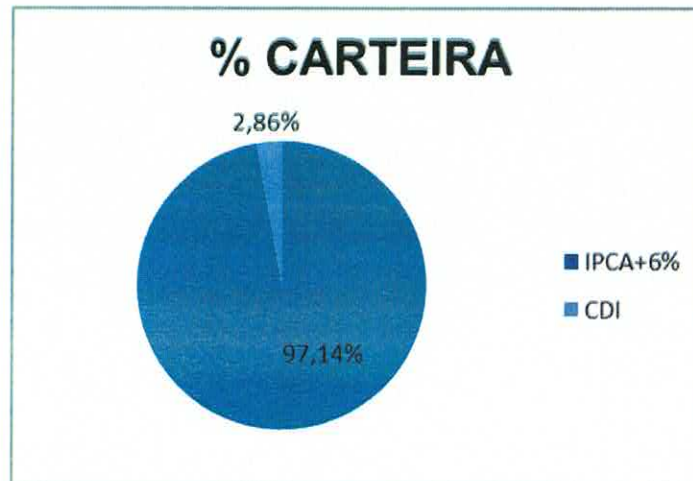
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

243 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/01/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.263.280,16	97,14%
CDI	R\$508.581,22	2,86%
	R\$17.771.861,38	100,00%

244



245

246 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.771.861,38	100,00%

247



248

Deliane

Francisco

[Signature]

[Signature]

[Signatures]



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

249

10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

250

10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

251

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS 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	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	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 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%

252

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



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

253 **11 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de janeiro de 2023 com o Patrimônio
254 Consolidado de R\$ 4.012.887.616,80 (quatro bilhões e doze milhões e oitocentos e oitenta e
255 sete mil e seiscentos e dezesseis reais e oitenta centavos).” Finalizada a apresentação do
256 relatório, o membro **Eduardo** acrescentou que temos que fortalecer a estratégia de ampliar
257 em renda variável; que continua sendo um desafio, mas é importante porque ela faz a
258 diferença. O gestor de investimentos **Erenildo** complementou que além disso, precisamos
259 seguir a nossa Política Anual de Investimentos. Pelo membro **Eduardo** foi dito que tendo
260 oportunidade, sua opinião é que deve ser dado um passo largo, dentro de nossa estratégia.
261 O gestor e membro **Erenildo** finalizou informando que o estudo de ALM mostra que a alocação
262 ideal em Renda Variável seria de 24%, então temos um espaço grande para alocar e também
263 para liquidez; que estamos com a carteira bem alocada em CDI que agora está entregando
264 um bom retorno. E, um fato novo é que o Cadprev agora dá alertas informando se o percentual
265 de alocação existente está adequado à PAI ou não. **II – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE**
266 **INVESTIMENTOS:** Após apresentação do relatório pelo gestor de investimentos **Erenildo**,
267 por unanimidade, os membros do Comitê de investimentos aprovaram o Relatório de
268 Investimentos referente ao mês de janeiro de 2023, o qual segue anexo à presente ata. **III –**
269 **PRÓXIMA REUNIÃO:** Por unanimidade ficou determinado que a próxima reunião ocorrerá na
270 segunda-feira, dia 06 de março, às dezessete horas. **IV- ENCERRAMENTO:** Nada mais
271 havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para todos os membros, para
272 leitura, aprovação e posterior assinatura.

273
274 
275 **Alfredo Tanos Filho**


276 **Claudio de Freitas Duarte**

276 
277 **Erenildo Motta da Silva Júnior**


278 **Isabella Felix Viana**

278 
279 **José Eduardo da Silva Guinâncio**


280 **Miriam Amaral Queiroz**

280 
281 **Patric Alves de Vasconcellos**


Viviane da Silva Lourenço Campos



ALFREDO



viviane lorenção



eduardo guinancio




Isabella Felix-Viana



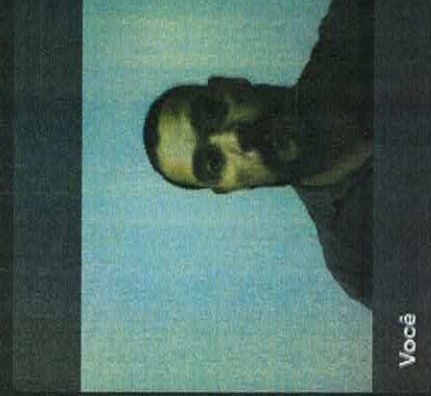
Patric Vasconcellos



Miriam Soso



Cláudio Duarte

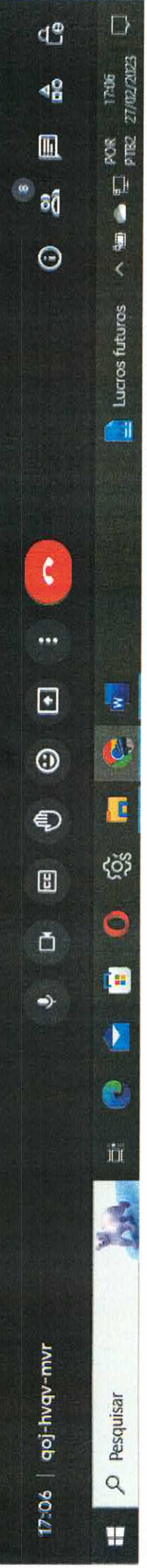


Você

17:06 | qoj-hvqv-mvr

Lucros futuros 17:06 POR PTB2 27/02/2023

Pesquisar





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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e sete dias do mês de fevereiro de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento da 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 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **27 de fevereiro de 2023**.

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

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev de 2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JANEIRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

Alfredo Tanos Filho

Erenildo Motta da Silva Júnior

José Eduardo da Silva Guinâncio

Patric Alves de Vasconcellos

Claudio de Freitas Duarte

Isabella Felix Viana

Miriam Amaral Queiroz

Viviane da Silva Lourenço Campos