



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

1 **ATA Nº 11/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 22/03/2023** – Ata de Reunião Ordinária do
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos
4 e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia vinte e dois de
5 março de dois mil e vinte e três, estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de**
6 **Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos
7 através da portaria de nomeação nº 289/2021, os membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de**
8 **Vasconcellos e Isabella Felix Viana** instituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane**
9 **da Silva Lourenço Campos** instituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, realizada
10 *on line*, via plataforma *Google Meet*, foram tratados os seguintes assuntos: I – **RELATÓRIO DE**
11 **INVESTIMENTOS DO MACAEPREV – FEVEREIRO DE 2023**: Pelo membros **Erenildo** foi
12 apresentado o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Fevereiro** do presente
13 exercício, o qual segue na íntegra: “ **1 – INTRODUÇÃO**: Mantendo elevados níveis de transparência
14 e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do
15 Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de fevereiro
16 de 2023. Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao
17 período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas
18 estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do
19 Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. **2 –**
20 **CENÁRIO ECONÔMICO**: O ano de 2023 continua volátil, ora imperando um sentimento positivo, ora
21 negativo. A inflação elevada ainda é um desafio para os principais bancos centrais ao redor do mundo
22 neste ano. O processo de ajuste monetário deve avançar, com destaque para os bancos centrais
23 americano e europeu, com o objetivo de garantir a convergência da inflação à meta em 2024. Porém,
24 as preocupações sobre uma possível recessão econômica nesse ano e as incertezas em relação à
25 sua magnitude continuaram trazendo volatilidade aos mercados. Na China, a recuperação da
26 economia começou a acelerar antes e com mais força do que o previsto, conforme revelam indicadores
27 sobre o mês de fevereiro. O anúncio repercutiu positivamente na Bolsa de Hong Kong (que fechou
28 com alta de 4,2%) e nas bolsas asiáticas. Dados de mobilidade têm retornado a níveis pré-pandemia
29 e números relacionados a consumo também vêm mostrando recuperação rápida, em especial no setor
30 de serviços. As vendas de casas nas cidades mais ricas começaram a se recuperar e indicadores de
31 crédito vieram acima das expectativas. De acordo com o Escritório Nacional de Estatísticas (NBS), o
32 índice PMI da indústria chinesa subiu de 50,1 pontos em janeiro para 52,6 pontos no mês passado, o
33 maior aumento desde 2012. O setor de serviços também avançou. Uma leitura acima de 50 pontos do



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

34 PMI aponta para expansão da atividade econômica, enquanto abaixo desse nível indica contração. A
35 expansão econômica em fevereiro levou analistas a projetar um aumento do PIB chinês em 2023 de
36 até 6%, muito acima da média anteriormente prevista, entre 5% e 5,5% – em 2022, a China registrou
37 3% de crescimento. Nos EUA, o índice de preços ao consumidor (CPI) avançou em janeiro na relação
38 com dezembro ao registrar +0,5% (M/M), vindo em linha com as expectativas de mercado. Com isso,
39 o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 6,5% para 6,4%, vindo acima das expectativas do
40 mercado (6,2%). No mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 517 mil vagas líquidas
41 de emprego não-agrícola em janeiro, vindo significativamente acima da expectativa de mercado (190
42 mil). Acerca da atividade, as vendas no varejo norte-americano avançaram 3,0% (M/M) em termos
43 nominais, após apresentarem recuo (-1,1%) na medição de dezembro. Já a produção industrial passou
44 de -1,0% (M/M) em dezembro para um 0,0% em janeiro/23. Sobre a política monetária, o Comitê
45 Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) elevou sua taxa básica de juros em 0,25 p.p.,
46 para o intervalo entre 4,50% e 4,75%, de forma unânime, e em linha com o esperado pelo mercado.
47 Powell afirmou que o FOMC precisará de mais evidências para que haja confiança na queda da
48 inflação e que o Comitê está fortemente focado em retornar à inflação para a meta de 2%. Sobre a
49 redução do ritmo de alta dos juros, Powell justificou afirmando que essa mudança ajudará a avaliar
50 dados. Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo CPI de janeiro desacelerou de 9,2% para
51 8,5% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda do patamar da “Energia” (17,2% ante 25,5%) e
52 a alta do grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (14,1% ante 13,8%). Em relação ao núcleo do CPI,
53 houve estabilidade no crescimento em 5,2% (A/A). Apesar da surpresa positiva no dado de inflação
54 cheio consolidado por conta do arrefecimento dos preços de energia e alimentos, ao analisar o núcleo
55 da inflação, que exclui esses itens mais voláteis, foi observado que o indicador continua acelerando.
56 Entre os países, destaque para os movimentos da inflação na França (6,7% para 7,0% A/A) e Itália
57 (12,3% para 10,90% A/A). Acerca da produção industrial, o bloco registrou queda de -1,1% (M/M) em
58 dezembro/22. O resultado veio abaixo das expectativas de mercado (-0,7% M/M). Sobre a política
59 monetária, o BCE elevou suas três taxas de juros de referência em 0,50%, em linha com a expectativa
60 do mercado. No comunicado, houve a indicação que o processo de normalização terá continuidade,
61 afirmando que ainda há necessidade de os juros subirem significativamente e a um ritmo constante,
62 com indicação expressa para a próxima reunião, na qual se pretende elevar os juros em mais 0,50%.
63 O BCE confirmou também que irá reduzir a carteira do programa de compras de ativos (APP) em ritmo
64 de 15 bilhões de euros por mês, em linha com o que já havia sinalizado. No cenário doméstico, embora
65 o ambiente externo negativo seja o pano de fundo para os ativos locais, o fiel da balança tem sido as
66 notícias vindas de Brasília. A condução dos temas econômicos e as declarações do novo governo têm



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

67 preocupado investidores e contribuído para desancoragem das expectativas futuras da inflação. Vale
68 destacar que até mesmo decisões vistas como corretas no âmbito econômico têm sido acompanhadas
69 de declarações contraproducentes e negativas na visão do mercado. A própria discussão em torno da
70 reoneração dos combustíveis que foi decidida em fevereiro, por exemplo, acabou transformando algo
71 que seria positivo em uma decisão controversa. Acerca dos indicadores de atividade divulgados em
72 fevereiro (referentes a dezembro/22) apresentaram a seguinte composição: o volume de serviços de
73 dezembro subiu 3,1% (M/M). Com o dado e as revisões, o setor atingiu o maior nível da série histórica
74 e está 14,4% acima do nível pré-pandemia (fevereiro de 2020). A produção industrial se manteve
75 estável em relação a novembro. Já o varejo restrito recuou 2,6% (M/M), ante -0,9% (M/M) em
76 novembro. No conceito ampliado, que inclui veículos (2,4%) e material para construção (1,3%), houve
77 alta de 0,4% (M/M). Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego caiu de 8,1% para 7,9%
78 em dezembro, o que, com ajuste sazonal, significou recuo para 8,1%. Destaque para a surpreendente
79 queda da taxa de participação (62,4% para 62,1%), que não exerceu pressão sobre o desemprego.
80 Em relação a política fiscal, em janeiro, a arrecadação federal foi de R\$ 251,7 bilhões (+1,1%, A/A
81 real). Com esse resultado, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$ 99,0 bilhões.
82 Nesse contexto, a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG) atingiu 73,1% do PIB (R\$ 7,3 trilhões) em
83 janeiro, redução de 0,3 p.p. com relação a dezembro. A Dívida Líquida do Setor Público (DLSP) atingiu
84 56,6% do PIB (R\$ 5,6 trilhões) em janeiro, redução de 0,9 p.p. com relação a dezembro. O Instituto
85 Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor
86 Amplo (IPCA) que avançou 0,84% (M/M) em fevereiro, variação superior à mediana das projeções de
87 mercado apurada pela Agência Estado, de 0,78%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,60% em 12
88 meses (ante 5,77% em janeiro), desacelerando moderadamente nessa base de comparação. A maior
89 contribuição para a aceleração do índice, partiu do grupo Educação, influenciado pelo reajuste das
90 mensalidades escolares, computados integralmente no mês. Os preços administrados variaram em
91 ritmo mais expressivo (0,84% ante 0,72% em janeiro), influenciados pelo avanço de energia elétrica
92 residencial (1,37% ante 0,19% na leitura anterior). No mesmo sentido, os preços livres também
93 aceleraram (de 0,47% para 0,84%). Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e serviços
94 aceleraram de 0,20% para 0,54% e de 0,60% para 1,41%, respectivamente. Por outro lado,
95 alimentação perdeu força e desacelerou de 0,60% para 0,04%. A média dos núcleos acelerou de
96 maneira importante na comparação mensal (de 0,52% para 0,73%), mas seguiu em tendência de
97 queda gradativa quando observada a variação acumulada em 12 meses (de 8,73% para 8,44%). No
98 exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou queda de -2,61%,
99 e o Stoxx 600, índice de ações europeias, caiu -0,63%. No mercado emergente, o CSI 300, que mede



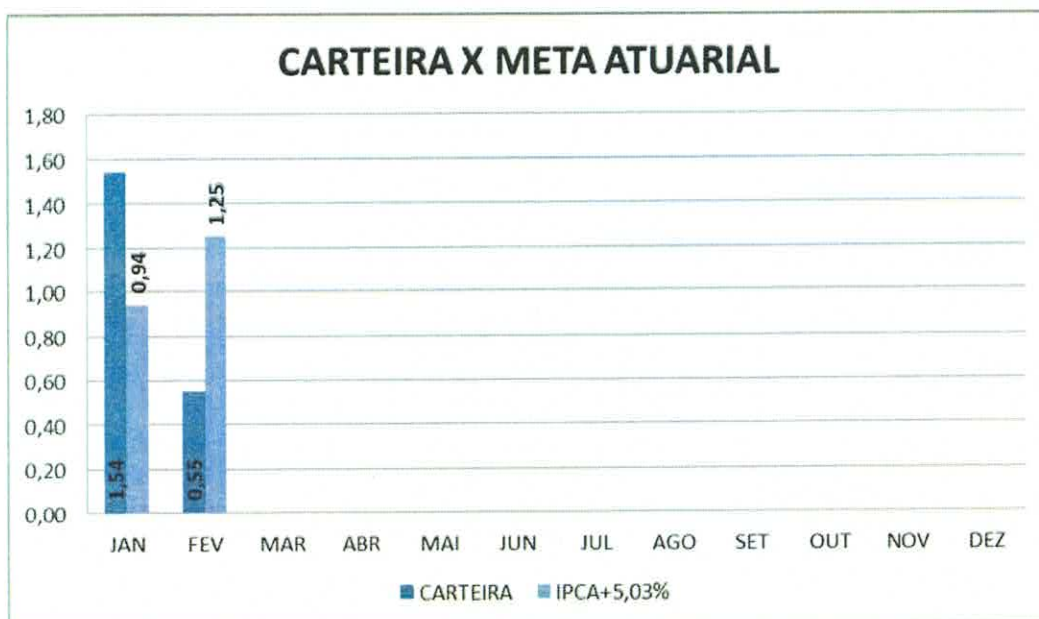
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

100 a variação do mercado chinês, apresentou queda de -4,70%, e o MSCI *Emerging Markets*, que nos dá
101 uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, caiu -7,64%. O Ibovespa, principal índice
102 da bolsa brasileira, registrou em fevereiro seu pior saldo mensal desde junho de 2022. O principal
103 índice da B3 caiu 7,49% no acumulado do mês, e fechou fevereiro aos 104.931 pontos. Esse resultado
104 devolveu os ganhos de janeiro e fez o índice ficar no negativo no ano em -4,38%. Em fevereiro, houve
105 reunião do Copom, que por sua vez, reiterou a Selic em 13,75% a.a., com a comunicação do Comitê
106 mantendo a indicação de que: "a convergência da inflação para as metas só se verifica quando a taxa
107 básica de juros é mantida estável ao longo de todo horizonte relevante". Por fim, vale citar que o
108 ambiente inflacionário ainda é desafiador, com os dados recentes sugerindo alguma moderação na
109 margem, mas com as pressões sobre serviços ainda demorando a se dissipar. Nesse contexto, os
110 juros tendem a seguir em patamar elevado por período prolongado. **3 – RESULTADO DA CARTEIRA:**
111 No mês de fevereiro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o
112 mês com uma alta de 0,55%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,25%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55											2,10
IPCA+5,03%	0,94	1,25											2,20

CARTEIRA X META ATUARIAL

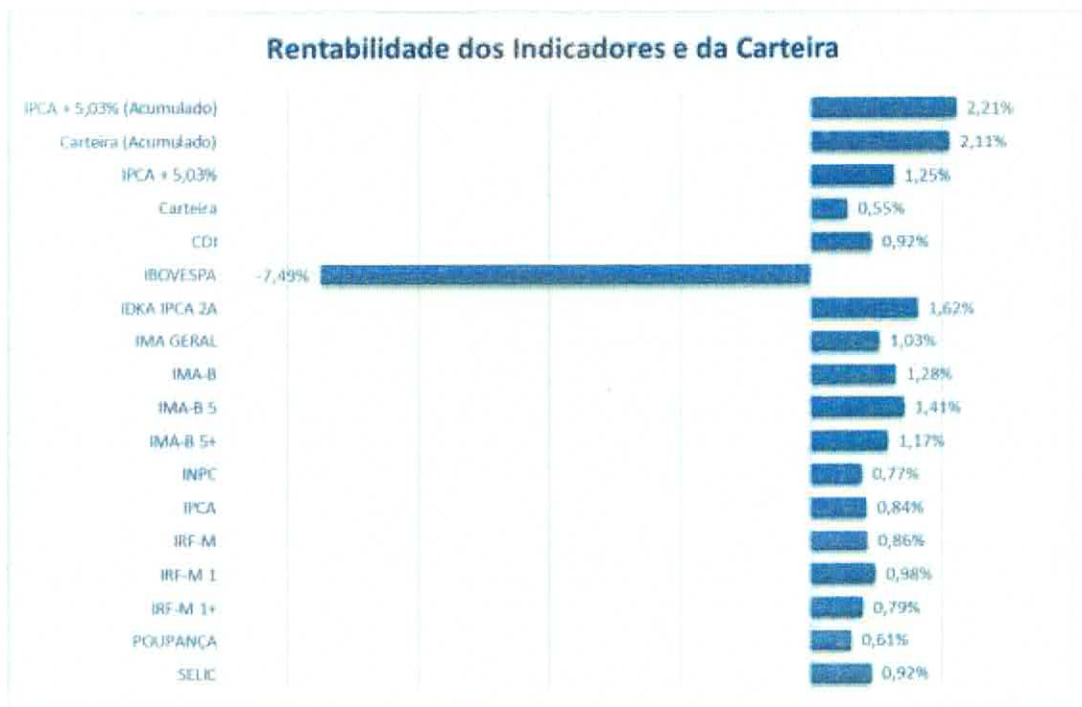


115
116 A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do
117 mercado.

118



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



119

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

121



122

123 Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos em fundos de investimentos no
124 exterior e os fundos atrelados à inflação. Dentre eles, BB Multimercado Global Select Equity IE com
125 2,53%, BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 LP FI com 1,40% e Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos
126 RF LP com 1,39%. Isso mostra a importância de bons ativos no exterior e que os investidores estão
127 sempre à procura desses ativos independente do cenário. Vale ressaltar que o mercado ainda está
128 pessimista com o aumento dos juros e com o cenário macro prejudicando a lucratividade dos negócios,
129 afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito baratas e com retornos
130 prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior
131 é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Assim,
132 é possível que em momentos adversos o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la,
133 demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos. Em média, os fundos de



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

134 ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -6,92%. Os fundos que acompanham a bolsa
135 americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de -1,70%. Já os fundos com BDRs
136 na carteira tiveram um retorno de -0,75%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em
137 média, de 1,59%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,14%. O fundo de vértice
138 Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,91% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,91%.
139 O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,34%. Os fundos de renda fixa
140 indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,48%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um
141 retorno de 1,40%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 1,15%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,96%
142 e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,71%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de -0,11%. Até
143 28/02/2023 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil
144 e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo
145 em 28 de fevereiro estava em R\$ 692.870,25 (seiscentos e noventa e dois mil e oitocentos e setenta
146 reais e vinte e cinco centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
147 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
148 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto os fundos em vermelho
149 apresentaram resultado negativo.



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



150

151 O rendimento de fevereiro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 21.019.706,97 (vinte e um milhões
152 e dezenove mil e setecentos e seis reais e noventa e sete centavos). O Patrimônio do Fundo
153 Previdenciário fechou o mês de fevereiro em R\$ 3.818.899.592,96 (três bilhões e oitocentos e dezoito
154 milhões e oitocentos e noventa e nove mil e quinhentos e noventa e dois reais e noventa e seis
155 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 31/01/2023	Saldo em 28/02/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$11.580,23	R\$5.064,06	-R\$9.197,60	R\$2.681,43	0,04%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$693.599,59	R\$692.870,25	R\$0,00	-R\$729,34	-0,11%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.557.563,39	R\$2.377.806,34	R\$0,00	-R\$179.757,05	-7,03%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.810.018,39	R\$3.839.285,12	R\$0,00	R\$29.266,73	0,77%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.498.369,42	R\$7.098.882,89	R\$0,00	-R\$399.486,53	-5,33%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$16.138.579,66	R\$14.876.588,51	R\$0,00	-R\$1.261.991,15	-7,82%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.598.983,61	R\$15.355.303,34	R\$0,00	-R\$1.243.680,27	-7,49%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.153.659,00	R\$16.258.694,05	R\$0,00	R\$105.035,05	0,65%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$18.616.521,43	R\$16.658.816,32	R\$0,00	-R\$1.957.705,11	-10,52%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$18.381.451,26	R\$16.896.070,57	R\$0,00	-R\$1.485.380,69	-8,08%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$16.784.910,71	R\$17.209.847,88	R\$0,00	R\$424.937,17	2,53%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.638.015,36	R\$19.008.289,71	R\$0,00	-R\$629.725,65	-3,21%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$20.719.217,91	R\$19.281.097,93	R\$0,00	-R\$1.438.119,98	-6,94%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.028.154,54	R\$19.831.994,07	R\$0,00	-R\$196.160,47	-0,98%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$22.144.637,88	R\$20.849.909,57	R\$0,00	-R\$1.294.728,31	-5,85%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.949.023,31	R\$25.712.433,30	R\$0,00	-R\$236.590,01	-0,91%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$28.170.153,32	R\$27.284.083,57	R\$0,00	-R\$886.069,75	-3,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.628.363,00	R\$29.839.358,61	R\$0,00	R\$210.995,61	0,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$428.185,61	R\$31.168.263,98	R\$30.724.589,07	R\$15.489,30	0,03%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.838.229,12	R\$37.214.897,03	R\$0,00	-R\$623.332,09	-1,65%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$39.030.982,15	R\$38.347.732,68	R\$0,00	-R\$683.249,47	-1,75%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.634.054,13	R\$44.968.685,41	R\$0,00	R\$334.631,28	0,75%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$46.337.557,62	R\$46.512.952,50	R\$0,00	R\$175.394,88	0,38%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$76.642.601,76	R\$76.535.177,80	R\$0,00	-R\$107.423,96	-0,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$81.272.702,72	R\$82.209.227,88	R\$0,00	R\$936.525,16	1,15%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$83.402.358,52	R\$84.089.870,93	R\$0,00	R\$687.512,41	0,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$138.824.125,24	R\$140.766.111,18	R\$0,00	R\$1.941.985,94	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$184.109.797,14	R\$186.392.035,68	R\$0,00	R\$2.282.238,54	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$185.143.986,19	R\$186.923.824,74	R\$0,00	R\$1.779.838,55	0,96%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$203.679.346,03	R\$200.441.758,62	R\$0,00	R\$2.723.215,03	1,34%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$441.726.869,59	R\$224.729.134,63	-R\$220.000.000,00	R\$3.002.265,04	0,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$226.685.143,24	R\$225.268.384,62	-R\$6.472.902,74	R\$3.056.144,12	1,34%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$0,00	R\$226.566.124,21	R\$225.970.000,00	R\$596.124,21	0,26%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$0,00	R\$238.951.536,80	R\$238.326.000,00	R\$625.536,80	0,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$467.280.100,35	R\$245.091.621,31	-R\$225.600.000,00	R\$3.411.520,96	0,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$388.874.504,26	R\$392.432.192,92	R\$0,00	R\$3.557.688,66	0,91%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$849.468.854,02	R\$857.213.663,95	R\$0,00	R\$7.744.809,93	0,91%
TOTAL	R\$3.760.902.199,70	R\$3.818.899.592,96	R\$42.938.488,73	R\$21.019.706,97	0,55%

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.



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

157 **4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À**
 158 **RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023:**

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

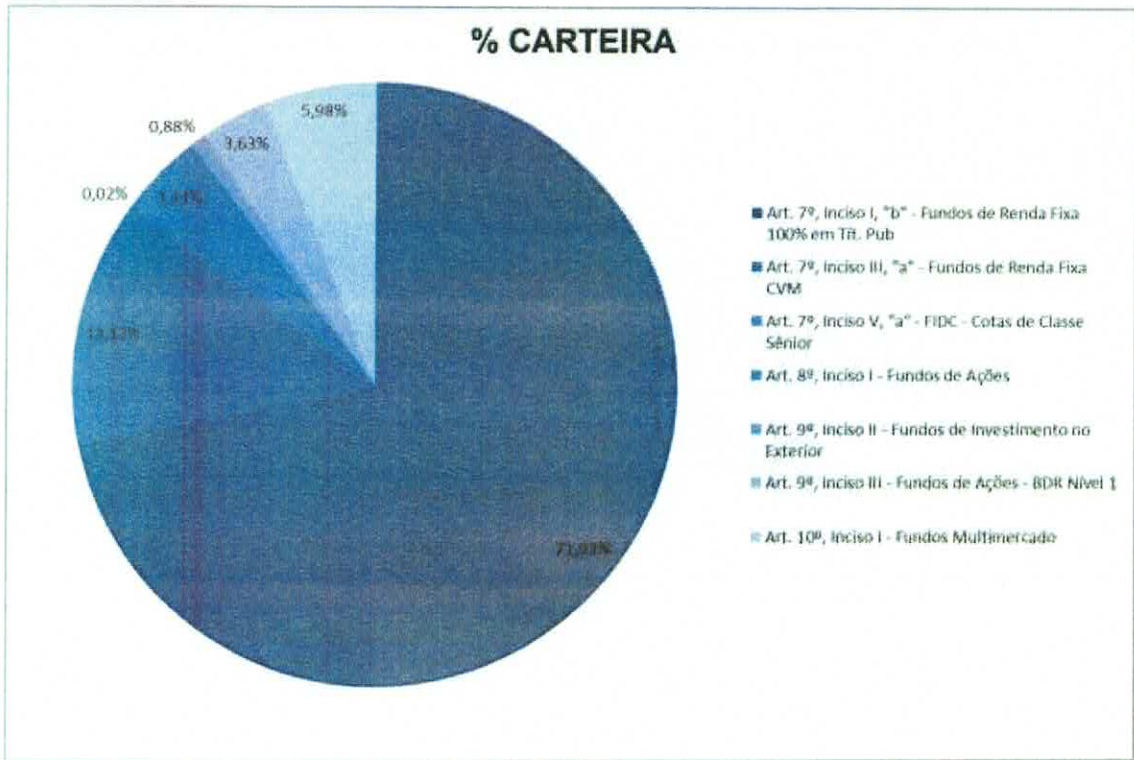
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		71,93%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$2.747.004.219,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,89%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,88% ✓	R\$186.923.824,74
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,69%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,53% ✓	R\$140.766.111,18
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,36%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,10% ✓	R\$166.392.035,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,15%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	11,16% ✓	R\$82.209.227,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,28%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	10,16% ✓	R\$392.432.192,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XX FI	IPCA+5%	5,90%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	7,79% ✓	R\$225.268.384,62
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	6,26%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,84% ✓	R\$238.951.536,80
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,45%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	20,56% ✓	R\$857.213.663,95
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,25%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	5,87% ✓	R\$200.441.758,82
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	5,93%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,25% ✓	R\$226.566.124,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,78%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	18,17% ✓	R\$29.839.358,61
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		13,12%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$500.994.083,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	6,42%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,76% ✓	R\$245.091.621,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,82%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,79% ✓	R\$31.168.263,98
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,88%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,45% ✓	R\$224.729.134,63
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$5.064,06
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓	R\$692.870,25
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITALIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$692.870,25
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		4,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$169.617.682,21
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,39%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	10,67% ✓	R\$14.876.588,51
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,40%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	6,65% ✓	R\$15.355.303,34
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,50%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	5,65% ✓	R\$19.008.289,71
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA S&P 500	S&P 500	0,97%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,92% ✓	R\$37.214.897,03
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	1,97% ✓	R\$16.896.070,57
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,19%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,64% ✓	R\$7.098.882,89
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,06%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	7,10% ✓	R\$2.377.806,34
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,22% ✓	R\$16.658.816,32
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,50%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,20% ✓	R\$19.281.097,93
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,55%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	4,27% ✓	R\$20.849.909,57
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,88%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$33.468.541,93
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,42% ✓	R\$17.209.847,88
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	19,14% ✓	R\$16.258.694,05
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,63%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$138.597.715,55
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,22%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,63% ✓	R\$46.512.952,50
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,52%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,01% X	R\$19.831.994,07
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,71%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	6,67% ✓	R\$27.284.083,57
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,18%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,27% ✓	R\$44.968.685,41
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		5,98%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$228.524.499,83
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,05% ✓	R\$3.839.285,12
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,00%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,40% ✓	R\$76.535.177,80
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,20%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	5,01% ✓	R\$84.089.870,93
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	9,80% ✓	R\$25.712.433,30
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,00%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,29% ✓	R\$38.347.732,68
Total:							R\$3.818.899.592,96

159

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials and smaller signatures on the right.



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



160

161 **4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

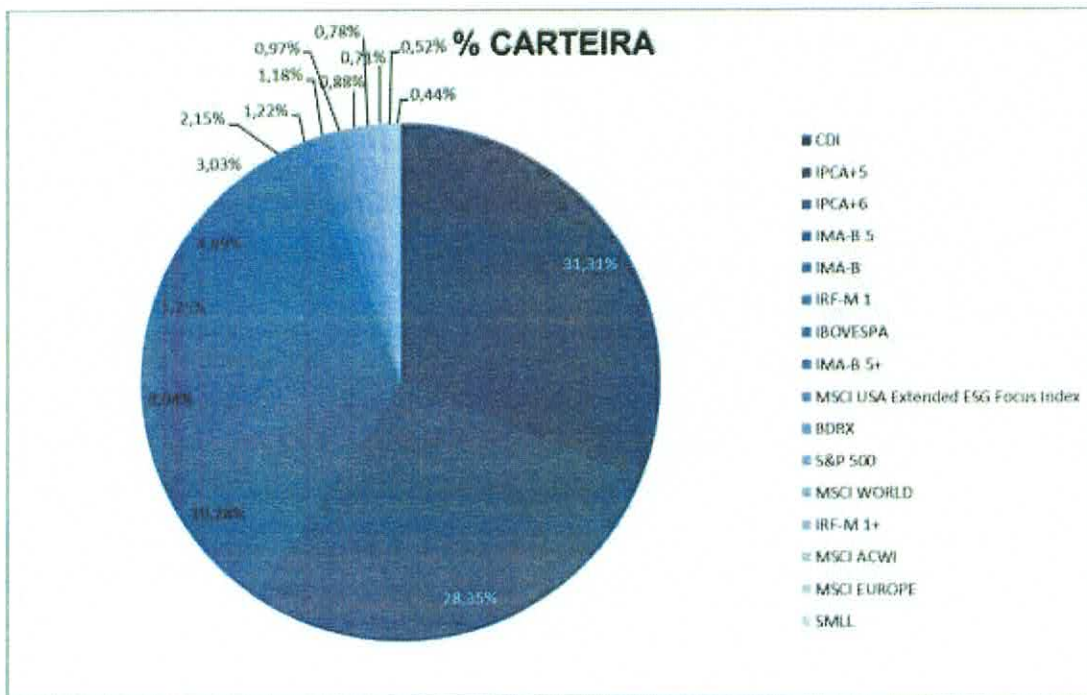
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
CDI	R\$1.195.729.115,07	31,31%
IPCA+5	R\$1.082.482.048,57	28,35%
IPCA+6	R\$392.432.192,92	10,28%
IMA-B 5	R\$307.158.146,86	8,04%
IMA-B	R\$200.441.758,62	5,25%
IRF-M 1	R\$186.923.824,74	4,89%
IBOVESPA	R\$115.743.948,86	3,03%
IMA-B 5+	R\$82.209.227,88	2,15%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.512.952,50	1,22%
BDRX	R\$44.968.685,41	1,18%
S&P 500	R\$37.214.897,03	0,97%
MSCI WORLD	R\$33.468.541,93	0,88%
IRF-M 1+	R\$29.839.358,61	0,78%
MSCI ACWI	R\$27.284.083,57	0,71%
MSCI EUROPE	R\$19.831.994,07	0,52%
SMLL	R\$16.658.816,32	0,44%
Total	R\$3.818.899.592,96	100,00%

162

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like Heliano, E, Samuel, and others.



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



163

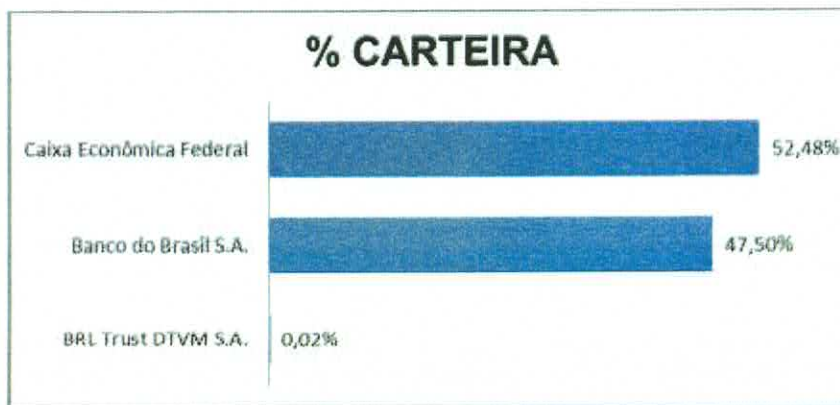
164 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$692.870,25	-0,11%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.814.037.411,28	0,54%	47,50%
Caixa Econômica Federal	R\$2.004.169.311,43	0,58%	52,48%

165

166



167

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

168 **5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

MOVIMENTAÇÕES					
APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor	Ativo	Data	Valor	Ativo
01/02/2023	R\$2.075,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	02/02/2023	R\$382.875,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/02/2023	R\$71.140,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	07/02/2023	R\$4.396.848,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/02/2023	R\$4.286.256,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	14/02/2023	R\$1,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/02/2023	R\$4.400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	15/02/2023	R\$6.472.902,74	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI
08/02/2023	R\$6.500,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$5.970.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
09/02/2023	R\$31.693,35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$220.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
10/02/2023	R\$4.966,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$6.550.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/02/2023	R\$6.476.678,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$230.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
16/02/2023	R\$5.960.802,40	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24/02/2023	R\$8.133.541,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/02/2023	R\$337.163,43	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	27/02/2023	R\$408.006,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/02/2023	R\$220.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP			
17/02/2023	R\$5.970.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP			
17/02/2023	R\$236.550.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP			
22/02/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
23/02/2023	R\$9.567.628,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/02/2023	R\$1.376.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP			
27/02/2023	R\$400.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP			
28/02/2023	R\$29.811.609,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
TOTAL DAS AMORTIZAÇÕES			TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES		
FI CAIXA BRASIL 2024			R\$5.960.802,40		
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES			TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES		
Aplicações			R\$525.252.664,94		
Resgates			-R\$462.314.176,21		
Saldo			R\$42.938.488,73		

169

170 **6 - MONITORAMENTO DE RISCOS**

171 6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP



172

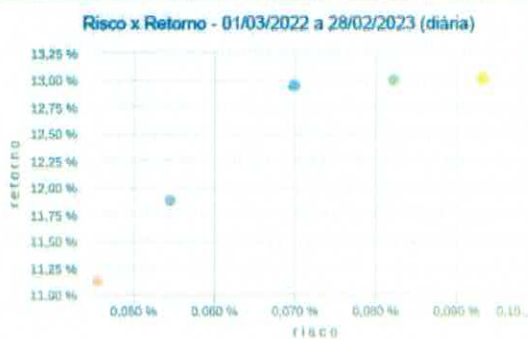
Página 12 de 23



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

173 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos

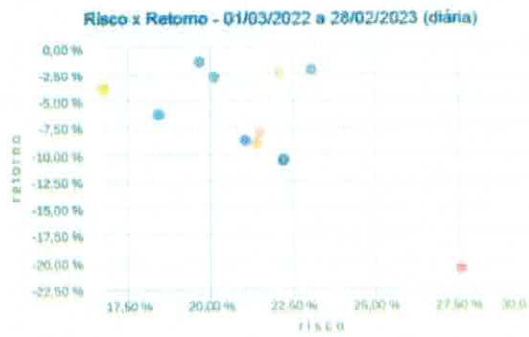
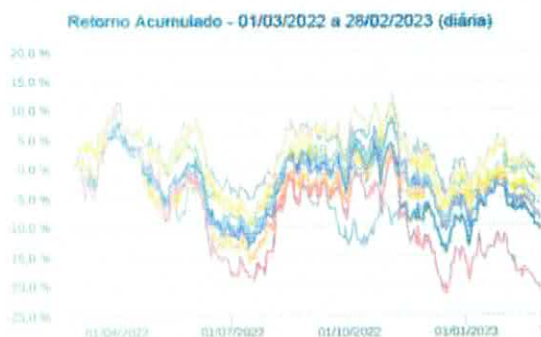


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

174

175 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos



- 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

176

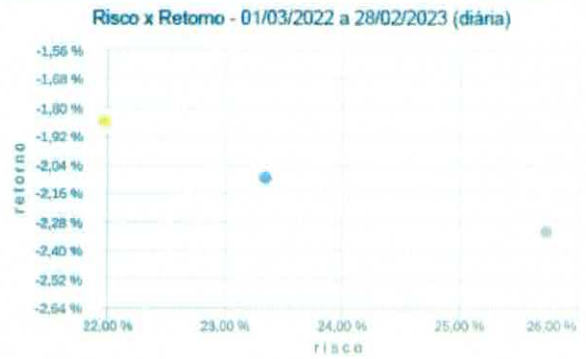
177



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

178 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

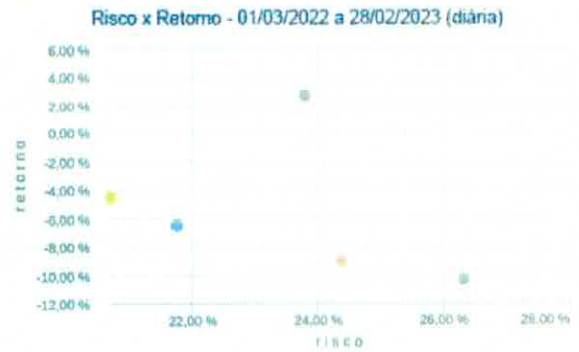


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

179

180 6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

Gráficos



- 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

181

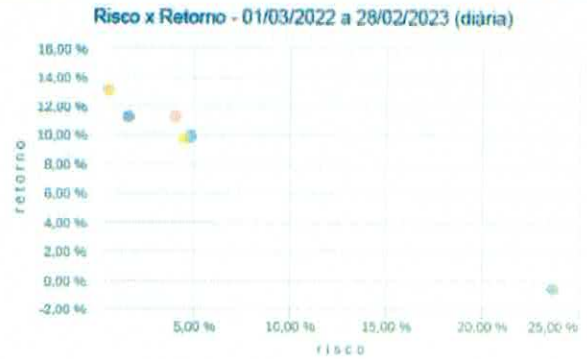
Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Jaeliano', 'E', 'Dumell', 'Wup', and '@'.



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

182 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos



- 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

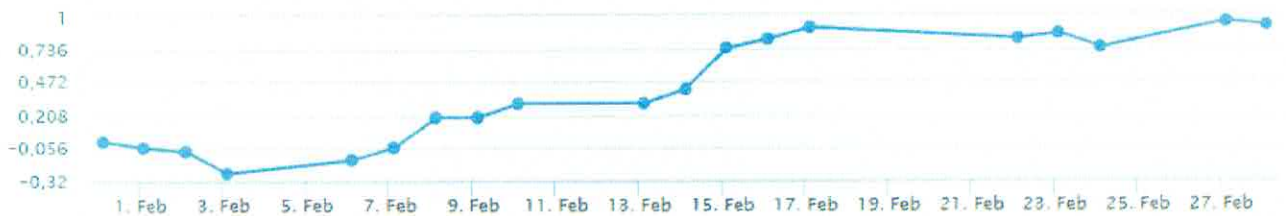
183

184

185 7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

186 7.1. RENTABILIDADE

187 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,91% no mês de fevereiro, totalizando um
188 saldo de R\$ 211.022.907,16 (duzentos e onze milhões e vinte e dois mil e novecentos e sete reais e
189 dezesseis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



190

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Heliana', 'E', 'Danall', and others, along with a circular stamp containing the letters 'MP'.



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

191 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 Tít. Pub		54,31%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$114.608.121,23
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,60%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,93% ✓	R\$60.344.330,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$195.030,39
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,61%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,32% ✓	R\$22.400.037,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$17.082.327,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,38% ✓	R\$14.584.394,94
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,84%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$70.995.705,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,43%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,10% ✓	R\$13.578.537,10
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,17%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$353.831,17
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.208,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,04%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,90% ✓	R\$57.062.128,54
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$25.421.080,92
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,46% ✓	R\$25.421.080,92
Total:							R\$211.022.907,16

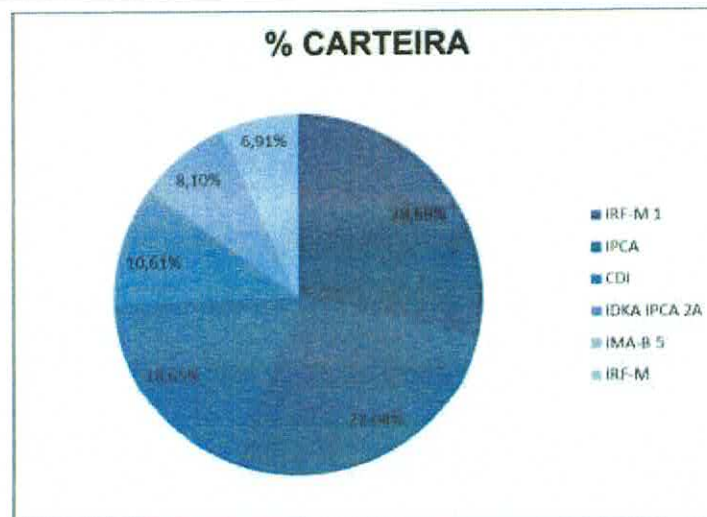
192

193 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IRF-M 1	R\$60.539.361,32	28,69%
IPCA	R\$57.062.128,54	27,04%
CDI	R\$39.354.657,39	18,65%
IDKA IPCA 2A	R\$22.400.037,83	10,61%
IMA-B 5	R\$17.082.327,14	8,10%
IRF-M	R\$14.584.394,94	6,91%
	R\$211.022.907,16	100,00%

194



195

Handwritten signature: Salino

Handwritten signature: J. Small

Handwritten signature: [unclear]

Handwritten signature: [unclear]

Handwritten mark: @



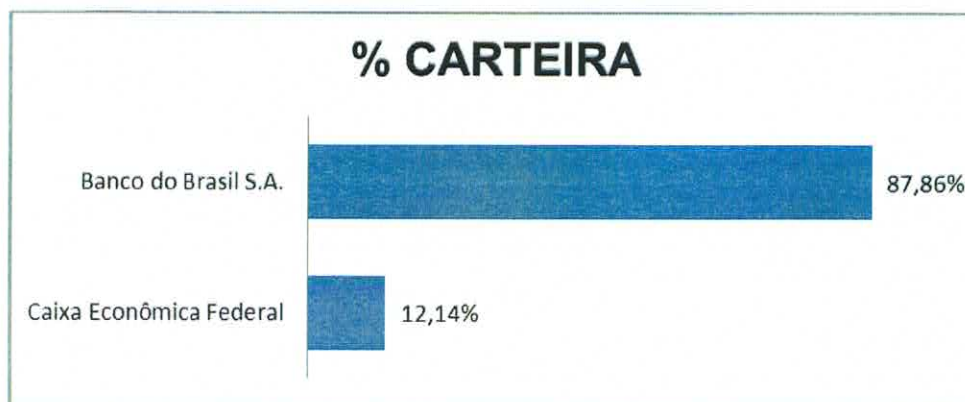
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

196 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.617.319,51	12,14%
Banco do Brasil S.A.	R\$185.405.587,65	87,86%

197



198

199 8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

200 8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou
201 um resultado positivo de 0,32% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.508.858,84 (vinte e quatro
202 milhões e quinhentos e oito mil e oitocentos e cinco e oito e oitenta e quatro centavos). A imagem
203 a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de fevereiro.

204



205

Handwritten signatures in blue ink, including names like 'Selvino', 'Samuel', and others, along with a circled 'M' at the bottom right.



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

206 8.2. 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 Tít. Pub		61,43%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$15.056.164,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.641.605,24
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.680.766,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,18%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$3.965.111,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,17%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$3.963.754,80
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,52%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$3.804.917,45
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,64%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$3.833.476,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,64%	65,00%	65,00%	20,00%	0,06%	R\$3.833.476,31
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,03%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$1.722.010,45
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,59%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$390.012,11
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,27%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$310.047,29
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,67%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$408.553,21
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,40%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$343.298,54
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,10%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$270.099,30
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,17%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.003.518,93
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,17%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.021.993,21
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,00%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$981.525,72
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,73%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$1.893.698,27
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,66%	10,00%	10,00%	20,00%	0,52%	R\$651.714,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,63%	10,00%	10,00%	20,00%	0,25%	R\$644.527,36
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,44%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$597.456,91
Total:							R\$24.508.858,84

207

208 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

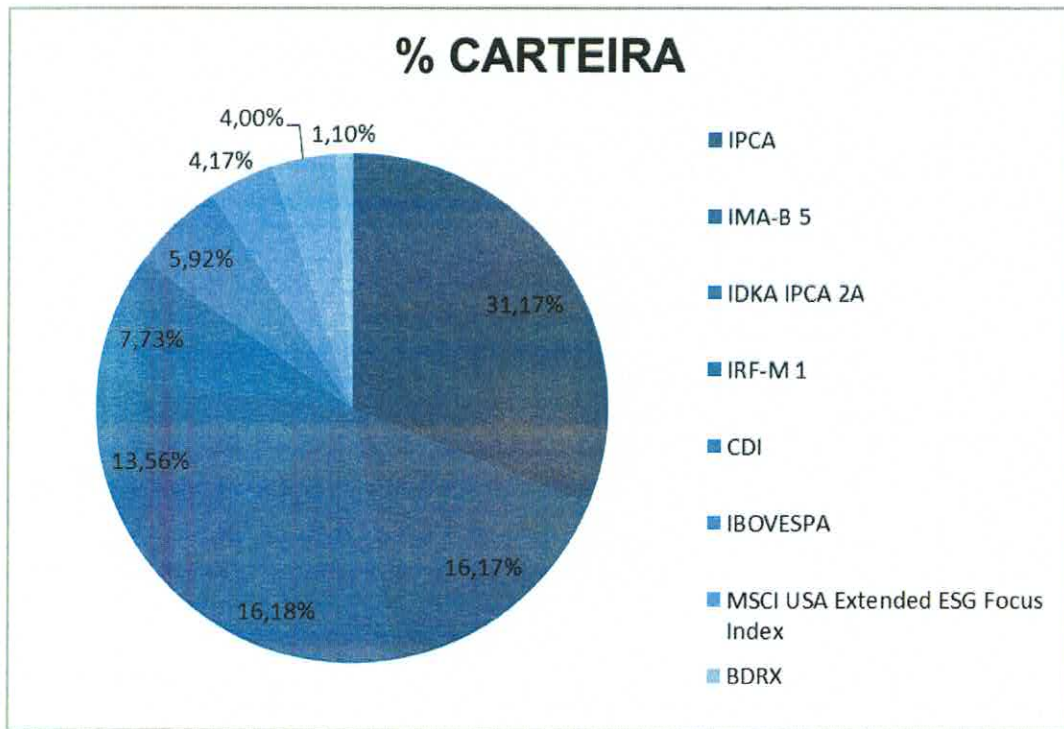
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IPCA	R\$7.638.393,76	31,17%
IMA-B 5	R\$3.963.754,80	16,17%
IDKA IPCA 2A	R\$3.965.111,25	16,18%
IRF-M 1	R\$3.322.371,38	13,56%
CDI	R\$1.893.698,27	7,73%
IBOVESPA	R\$1.451.911,15	5,92%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.021.993,21	4,17%
BDRX	R\$981.525,72	4,00%
SMLL	R\$270.099,30	1,10%
	R\$24.508.858,84	100,00%

209

Página 18 de 23



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



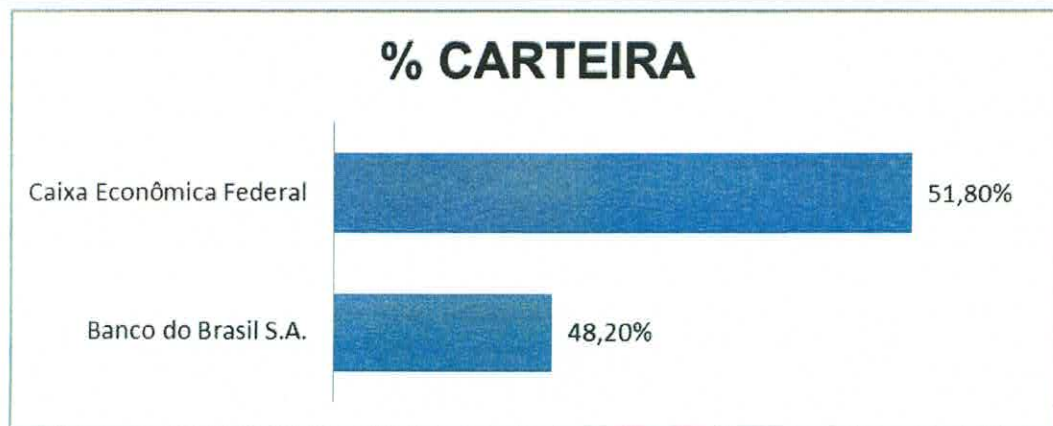
210
211
212

8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.812.602,96	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.696.255,88	51,80%

213



214

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

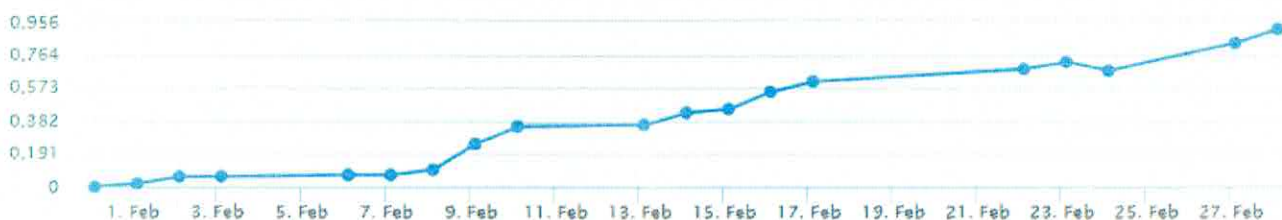


**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos**

215 **9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

216 9.1. RENTABILIDADE

217 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de
218 0,91% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.934.140,30 (dezessete milhões e novecentos e
219 trinta e quatro mil e cento e quarenta reais e trinta centavos). A imagem a seguir apresenta o
220 comportamento da carteira no mês de fevereiro.



221

222

223 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

224

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\$17.421.216,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.421.216,40
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$512.923,90
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$512.923,90
Total:							R\$17.934.140,30

226 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

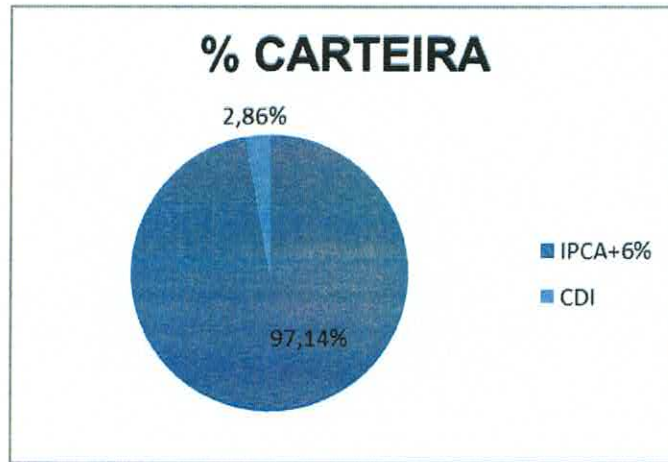
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.421.216,40	97,14%
CDI	R\$512.923,90	2,86%
	R\$17.934.140,30	100,00%

227

Handwritten signatures in blue ink are present at the bottom of the page, including several illegible signatures and a circled signature on the right.



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



228
229
230
231

9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.934.140,30	100,00%

232
233



234

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like Heliano, E, J. Samuel, and others.



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

235 10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

236 10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSA EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA 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 X0 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%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%

237



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

238 **11 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de fevereiro de 2023 com o Patrimônio Consolidado
239 de R\$ 4.072.365.499,26 (quatro bilhões e setenta e dois milhões e trezentos e sessenta e cinco mil e
240 quatrocentos e noventa e nove reais e vinte e seis centavos).” Pelo membro **Patric** foi dito que, de
241 acordo com matéria publicada no site e-investidor sobre investimentos, o Ibovespa fechou o mês de
242 fevereiro com uma baixa de 7,49 % na casa dos 104.931,93, sendo a pior marca registrada para o mês
243 em 22 anos, tirando o ano de 2020 por conta da COVID-19. A título de conhecimento as piores quedas
244 para o mês de fevereiro foram 1º) 1995 com 15,81 % 2º) 1984 com 11,13 % 3º) 2001 com 10,08 % 4º)
245 2020 com 8,34 % e 5º) 2023 com 7,49%.II – **APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:**
246 Após apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de investimentos aprovaram
247 o Relatório de Investimentos referente ao mês de fevereiro de 2023, o qual segue anexo à presente
248 ata. III – **DESENQUADRAMENTO:** Pelo membro e gestor de investimento **Erenildo** foi informado que
249 o fundo BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF Nível I ficou desenquadrado, mas que ainda estamos
250 no prazo para proceder o enquadramento. IV- **PRÓXIMA REUNIÃO:** Pelo membro **Isabella** foi
251 informado que a próxima reunião ocorrerá no dia 05 de abril, às 17 horas, junto ao Banco do Brasil. V-
252 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para
253 todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura.

254
255
256 
Alfredo Tanos Filho


Claudio de Freitas Duarte

257
258 
Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana

259
260 
José Eduardo da Silva Guinâncio


Miriam Amáral Queiroz

261
262 
Patric Alves de Vasconcellos


Viviane da Silva Lourenço Campos



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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e dois dias do mês de março 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 **fevereiro de 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **22 de março de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **fevereiro 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 para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **FEVEREIRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.


Alfredo Tanos Filho


Claudio de Freitas Duarte


Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana


José Eduardo da Silva Guinâncio


Miriam Amaral Queiroz


Patric Alves de Vasconcellos


Viviane da Silva Lourenço Campos



Cláudio Duarte



Isabella Felix Viana



Patric Vasconcellos



eduardo guinancio



Miriam Seso



Alfredo Tanos



viviane lourenço



Você

17:23 | kng-tpxx-mai

Pesquisar

28°C Parc ensolarado

17:23 22/03/2023

POK PTR2