



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

1 **ATA Nº 19/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 23/05/2023** – 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 dezoito de  
5 abril 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**, constituídos  
7 através da portaria de nomeação nº 289/2021, os membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de**  
8 **Vasconcellos e Isabella Felix Viana** constituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane**  
9 **da Silva Lourenço Campos** constituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, realizada  
10 *on line*, via plataforma *Google Meet*, foram tratados os seguintes assuntos: I – **JUSTIFICATIVA**:  
11 Conforme ata 18 de 15 de maio, justifica-se a reunião estar ocorrendo na data de hoje por  
12 compromissos institucionais assumidos anteriormente pelo membro **Claudio**, que não poderia estar  
13 presente se a reunião ocorresse amanhã, dia 24 de maio. II – **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO**  
14 **MACAEPREV – ABRIL DE 2023**: Pelo membro **Erenildo** foi apresentado o Relatório de Investimentos  
15 do Macaeprev referente ao mês de **Abril** do presente exercício, o qual segue na íntegra: “1 –  
16 **INTRODUÇÃO**: Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos  
17 servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev  
18 apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de abril de 2023. Neste relatório é possível  
19 observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o  
20 cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento  
21 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos  
22 indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. 2 – **CENÁRIO ECONÔMICO**: No ano de 2023  
23 conseguimos ainda ver bastante volatilidade. No entanto, o mês de abril apresentou uma menor  
24 volatilidade. Preocupações com a solvência do *First Republic Bank* geraram estresse no sistema  
25 bancário dos EUA. Apesar da rápida intervenção do *Federal Reserve* (Fed) afastando o cenário de  
26 crise sistêmica, persistiram receios de aperto nas condições de crédito. A atividade econômica nos  
27 EUA e Europa continuou surpreendendo positivamente, enquanto a inflação resistiu aos efeitos da  
28 política monetária. Isto dificulta a perspectiva de um ciclo de flexibilização. A curva de juros americana  
29 precisou cortar, o dólar desvalorizou e as bolsas mundiais tiveram performance mista. No Brasil, a  
30 situação foi semelhante. A proposta oficial do governo para o arcabouço fiscal seguiu em linhas gerais  
31 o que havia sido noticiado, o que permitiu uma descompressão dos riscos fiscais. A guerra da Ucrânia  
32 completa 14 meses e não há perspectiva de negociações diplomáticas. Na China, na reunião de abril  
33 do Politburo (principal órgão de tomada de decisões do governo chinês), o controle da pandemia e a



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

34 retomada da normalidade foram ratificados como impulsionadores para o crescimento no 1T23, acima  
35 das expectativas. Nesse contexto, o Produto Interno Bruto (PIB) chinês, no 1T23, cresceu 4,5% (A/A),  
36 superando os 2,9% (A/A) do trimestre anterior e a previsão de 4,0%. Assim, o PIB alcançou aumento  
37 de 2,2% (T/T) em relação ao último trimestre de 2022. A produção industrial de março acelerou para  
38 3,9% (A/A), mas ficou abaixo da expectativa de 4,0% (A/A). As vendas no varejo avançaram  
39 expressivamente, com 10,6% de crescimento em comparação aos 3,5% do mesmo período do ano  
40 anterior, ultrapassando a previsão de 7,5%. Nos EUA, em abril houve divulgação da ata da reunião do  
41 Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) realizada em março, na qual os juros  
42 subiram 0,25 p.p. No documento, os diretores da instituição citaram que a inflação segue elevada e  
43 que veem poucas evidências de desinflação no setor de serviços. Quanto aos eventos recentes no  
44 setor bancário, ponderaram que o sistema bancário do país é sólido e resiliente, mas que o nível de  
45 incerteza ainda é elevado. Acerca da atividade, a economia norte-americana desacelerou no 1º  
46 trimestre de 2023, crescendo 1,1% (T/T anualizado), abaixo das expectativas (2,0%). Os números  
47 vieram abaixo do esperado, dentro de um contexto econômico de juros elevados e sinais cada vez  
48 mais claros de arrefecimento da atividade. As vendas no varejo recuaram -1,0% na margem em março,  
49 abaixo das expectativas de mercado. A produção industrial variou 0,4% M/M em março/23, acima das  
50 expectativas de mercado. No mercado de trabalho, o Payroll mostrou criação de 236 mil vagas em  
51 março com a taxa de desemprego recuando para 3,5%. A taxa de participação se manteve estável em  
52 62,5% e os ganhos salariais avançaram 4,2% (A/A). Em relação à inflação, o índice de preços medido  
53 pelo CPI desacelerou em março na relação com fevereiro ao registrar +0,1% (M/M). Com isso, o índice  
54 acumulado em 12 meses desacelerou de 6,00% para 5,00%. Os dados seguem fortes, mas  
55 apresentam tendência de desaceleração. Quando analisado o núcleo, o índice apresentou aceleração  
56 de 5,5% para 5,6% nos últimos 12 meses, o que reforça a visão do Fed citada anteriormente. O  
57 mercado de trabalho aquecido e a desaceleração da inflação tem impulsionado o consumo das  
58 famílias. No caso dos investimentos, os efeitos cumulativos das altas taxas de juros já começam a ser  
59 sentidos de forma mais significativa. Na Zona do Euro, a prévia da inflação no bloco medida pelo CPI  
60 de março, desacelerou de 8,5% para 6,9% (A/A), principalmente devido à redução no item de energia,  
61 que caiu de 13,7% para -0,9% (A/A). Por outro lado, o item de alimentos, bebidas e tabaco subiu de  
62 15,0% para 15,4% (A/A), e serviços aumentaram de 4,8% para 5,1% (A/A). O núcleo do CPI acelerou,  
63 registrando 5,7% ante 5,6% (A/A). Entre as principais economias do bloco, houve desaceleração na  
64 Espanha, Alemanha, Itália e França. Sobre a atividade, o PIB da Zona do Euro cresceu 0,1% no  
65 primeiro trimestre de 2023, abaixo das expectativas do mercado. A produção industrial variou 1,5%  
66 (M/M) em fevereiro, acima das expectativas, enquanto as vendas no varejo recuaram em -0,8% (M/M),



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

67 em linha com o esperado. Em relação à política monetária, a Ata da última reunião do Banco Central  
68 Europeu (BCE) reforçou a avaliação de inflação persistente na Zona do Euro, levando a autoridade  
69 monetária a elevar os juros em 0,50 p.p. A decisão ocorreu após a corrida bancária nos EUA, que  
70 trouxe incerteza ao cenário inflacionário, mas teve efeitos secundários contidos. O BCE concluiu que,  
71 sem intensificação do estresse bancário, a inflação logo retornaria ao foco principal. No cenário  
72 doméstico, os dados de atividade divulgados, referentes a fevereiro, apresentaram a seguinte  
73 composição: a confiança do comércio caiu 3,8% e a do consumidor 0,2%. A produção industrial recuou  
74 0,2%, com destaque para bens duráveis (-1,4%). O varejo restrito teve recuo de 0,1%, com destaque  
75 para Equipamentos de informática (-10,4%) e Vestuário (-6,3%). No conceito ampliado, houve alta de  
76 1,7%, com ênfase no comércio de veículos (1,4%). O volume de serviços cresceu 1,1%, com  
77 Transportes (2,3%) e serviços de TI (1,6%). Em 12 meses, desacelerou de 8,0% para 7,8%. Nesse  
78 contexto, o IBC-Br avançou 3,3% em fevereiro, com destaque para setor o Agropecuário e externo. De  
79 uma forma geral, a economia brasileira vem desacelerando desde o último trimestre do ano passado,  
80 tendo em vista as condições adversas do cenário doméstico (alta de juros, elevado endividamento das  
81 famílias, alguns preços em alta) e a dissipação dos impulsos sobre a economia ao longo do ano  
82 passado. Acerca do mercado de trabalho, o saldo de empregos formais (Caged) de março foi de  
83 195.171. A PNAD contínua mostrou alta na taxa de desemprego sem ajuste sazonal (8,6% para 8,8%),  
84 mas queda com ajuste sazonal (8,45% para 8,35%). No âmbito fiscal, destaque para (i) o resultado do  
85 governo central de março, que veio aquém das expectativas, (ii) a arrecadação federal, com queda  
86 nas receitas relacionadas com a renda oriunda de empresas, e (iii) a dívida bruta como proporção do  
87 PIB (DBGG/PIB = 73% em março), praticamente estável, quando comparada a do ano de 2022. O  
88 Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao  
89 Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,61% (M/M) em abril, desacelerando em relação ao avanço  
90 de +0,71% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,18% em 12  
91 meses (ante +4,65%), desacelerando nessa base de comparação. Na decomposição do indicador, os  
92 preços administrados avançaram +0,86% em abril, ante +2,33% de março, influenciados  
93 principalmente pela elevação dos preços do item "Produtos farmacêuticos" (+3,55% ante +0,59% na  
94 leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (de +0,17% para +0,52%) se tornando os principais  
95 vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, "produtos industriais", "alimentos" e "serviços"  
96 aceleraram de +0,26% para +0,39%, de -0,14% para +0,73% e +0,25% para +0,52% respectivamente.  
97 A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,36% para +0,51%), enquanto quando  
98 observada a variação acumulada em 12 meses, desacelerou (de +7,78% para +7,31%). Na margem,  
99 tivemos aceleração tanto da medida subjacente de industriais (de +0,37% para +0,48%), quanto do



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

100 núcleo de serviços (de +0,35% para +0,56%). O índice de difusão passou de 59,95% em março para  
 101 66,05% em abril. Em abril os mercados mostraram certo alívio. No exterior, o S&P 500, índice das  
 102 principais empresas norte-americanas, apresentou alta de 1,09%, e o Stoxx 600, índice de ações  
 103 europeias, fechou em alta de 1,90% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação  
 104 do mercado chinês, apresentou queda de -1,50%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão  
 105 ampla do desempenho das Bolsas emergentes, caiu -1,23%. O Ibovespa, principal índice da bolsa  
 106 brasileira, registrou alta de 1,47% no último pregão do mês, fechando em abril alcançando o patamar  
 107 dos 104.432 mil pontos. O principal índice da B3 subiu 3,21%. Os investidores reagiram à bateria de  
 108 resultados e dados econômicos divulgados no Brasil e Estados Unidos. No mês de abril, o presidente  
 109 do Banco Central do Brasil, Roberto Campos Neto, participou de sabatina na Comissão de Assuntos  
 110 Econômicos (CAE) do Senado, na qual reiterou que o nível de juros atual é necessário, não sinalizou  
 111 cortes e reafirmou a autonomia da instituição. Na ocasião, mencionou que a taxa de juro básica  
 112 necessária para levar a inflação à meta, deveria estar ainda mais alta, na casa de 26,5%. Apesar da  
 113 discussão acalorada e intensa, já existe um clima mais ameno na relação entre a autoridade monetária  
 114 e o executivo federal. Por fim, vale citar que o ambiente inflacionário ainda é desafiador, diante do  
 115 quadro e das discussões, mas com os dados recentes, a inflação está em estágio de desinflação mais  
 116 lenta, levando a favor da manutenção da taxa básica de juros. **3 – RESULTADO DA CARTEIRA:** No  
 117 mês de abril, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com  
 118 uma alta de 0,96%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,02%.

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96									4,32
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02									4,40

119



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



125

126

127

128

129

130

131

132

133

134

135

136

137

138

139

140

141

142

143

144

145

146

147

148

149

150

151

152

153

No mês tivemos vários destaques e em diferentes segmentos de investimentos, como por exemplo, os fundos BDRs, fundos de investimentos em ações domésticas e o fundo atrelado à inflação de longo prazo. Dentre eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR com 3,96%, BB Ações Dividendos Midcaps com 3,39%, BB Previdenciário IMA-B 5+ com 3,00% e Caixa Brasil Ações Livre com 2,79%. Isso mostra a importância da diversificação em diferentes estratégias e geografias. Vale ressaltar que para o cenário doméstico o mercado atualmente vê uma possibilidade de queda dos juros, mesmo com o cenário macro prejudicando a lucratividade dos negócios, afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Assim, é possível que em momentos adversos o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 1,68%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 1,57%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 1,09%. Os fundos de investimento no exterior tiveram queda, em média, de -0,45%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,75%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,95% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,85%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 0,51%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,86%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,89%. O fundo BB Previdenciário IMA-B 5+ LP teve retorno de 3,00%, o fundo Caixa FI Brasil IMA-B 5+ rendeu 0,71%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,22% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,99%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,14%. Até 30/04/2023 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 30 de Abril estava em R\$ 695.634,73 (seiscentos e noventa e cinco mil e seiscentos e trinta e quatro reais e setenta e sete centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto os fundos em vermelho apresentaram resultado negativo.



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



154

155 O rendimento de abril da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 36.863.282,22 (trinta e seis milhões e  
156 oitocentos e sessenta e três mil e duzentos e oitenta e dois reais e vinte e dois centavos). O Patrimônio  
157 do Fundo Previdenciário fechou o mês de abril em R\$ 3.882.935.767,33 (três bilhões e oitocentos e  
158 oitenta e dois milhões e novecentos trinta e cinco mil e setecentos e sessenta e sete reais e trinta e  
159 três 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 31/03/2023	Saldo em 30/04/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$30.624.203,01	R\$0,00	-R\$30.926.478,30	R\$302.275,29	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$189.162.594,29	R\$0,00	-R\$189.587.094,88	R\$424.500,59	0,22%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$5.115,24	R\$5.155,63	R\$0,00	R\$40,39	0,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$637.010,75	R\$593.461,39	-R\$61.285,30	R\$17.735,94	0,11%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$694.687,66	R\$695.634,73	R\$0,00	R\$947,07	0,14%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$3.778.263,12	R\$3.811.266,21	R\$0,00	R\$33.003,09	0,87%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.901.864,79	R\$3.935.755,60	R\$0,00	R\$33.890,81	0,87%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.354.913,02	R\$18.193.808,09	R\$3.500.000,00	R\$338.895,07	1,90%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$13.595.373,88	R\$20.777.579,51	R\$6.500.000,00	R\$682.205,63	3,39%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.343.321,97	R\$21.148.793,58	R\$0,00	R\$805.471,61	3,96%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$20.054.948,48	R\$25.584.146,22	R\$5.000.000,00	R\$509.197,74	2,03%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.921.267,15	R\$26.088.731,30	R\$0,00	R\$167.464,15	0,65%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.115.212,02	R\$26.224.171,27	R\$10.000.000,00	R\$108.959,25	0,42%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$21.132.859,78	R\$26.343.994,16	R\$5.000.000,00	R\$211.134,38	0,81%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$17.155.034,71	R\$26.797.249,73	R\$10.000.000,00	-R\$357.784,98	-1,32%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$21.411.071,33	R\$27.012.624,73	R\$5.000.000,00	R\$601.553,40	2,28%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$23.153.208,58	R\$28.073.805,35	R\$5.000.000,00	-R\$79.403,23	-0,28%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$28.148.410,90	R\$28.604.650,10	R\$0,00	R\$456.239,20	1,62%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$23.543.022,58	R\$28.919.983,79	R\$5.000.000,00	R\$376.961,21	1,32%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$25.378.154,69	R\$31.225.907,90	R\$5.000.000,00	R\$847.753,21	2,79%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$38.543.859,54	R\$38.998.733,32	R\$0,00	R\$454.873,78	1,18%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$39.278.630,36	R\$39.565.185,14	R\$0,00	R\$286.554,78	0,73%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$39.872.630,16	R\$40.655.990,14	R\$0,00	R\$783.359,98	1,96%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$46.403.675,53	R\$46.099.336,93	R\$0,00	-R\$304.338,60	-0,66%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$47.019.654,79	R\$46.762.308,47	R\$0,00	-R\$257.346,32	-0,55%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$0,00	R\$80.571.518,75	R\$80.000.000,00	R\$571.518,75	0,71%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$85.045.470,77	R\$85.688.257,77	R\$0,00	R\$642.787,00	0,76%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$85.191.929,78	R\$87.747.101,25	R\$0,00	R\$2.555.171,47	3,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$142.860.384,85	R\$144.137.546,63	R\$0,00	R\$1.277.161,78	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$168.884.117,08	R\$170.379.138,02	R\$0,00	R\$1.495.020,94	0,89%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$267.180.743,64	R\$174.270.366,08	-R\$95.000.000,00	R\$2.089.622,44	0,78%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$202.995.367,41	R\$204.035.667,82	R\$0,00	R\$1.040.300,41	0,51%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$247.939.750,40	R\$210.888.797,66	-R\$39.190.000,00	R\$2.139.047,26	0,84%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$210.771.579,81	R\$212.706.717,38	R\$0,00	R\$1.935.137,57	0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$226.387.379,50	R\$228.395.432,85	R\$0,00	R\$2.008.053,35	0,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XI FI	R\$228.137.439,36	R\$229.307.352,60	R\$0,00	R\$1.169.913,24	0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$397.079.651,93	R\$623.160.950,20	R\$220.803.573,18	R\$5.277.725,09	0,85%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$667.330.967,55	R\$875.548.647,03	R\$0,00	R\$8.217.679,48	0,95%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.840.033.770,41</b>	<b>R\$3.882.935.767,33</b>	<b>R\$6.038.714,70</b>	<b>R\$36.863.282,22</b>	<b>0,96%</b>

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**

161 **4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À**  
 162 **RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023:**

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>70,04%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$2.800.047.086,04</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,71%	100,00%	100,00%	100,00%	2,51%	RS144.137.546,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,39%	100,00%	100,00%	100,00%	2,04%	RS170.379.138,02
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,26%	100,00%	100,00%	100,00%	11,57%	RS87.747.101,25
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	16,05%	100,00%	100,00%	100,00%	14,93%	RS523.160.950,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,91%	100,00%	100,00%	100,00%	6,66%	RS229.307.352,60
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	5,43%	100,00%	100,00%	100,00%	0,77%	RS210.888.797,66
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,55%	100,00%	100,00%	100,00%	20,56%	RS875.548.647,03
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,25%	100,00%	100,00%	100,00%	5,73%	RS204.035.667,82
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	4,49%	100,00%	100,00%	100,00%	1,23%	RS174.270.366,08
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	2,08%	100,00%	100,00%	100,00%	8,17%	RS80.571.518,75
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>11,38%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$441.700.767,25</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,88%	65,00%	65,00%	20,00%	1,58%	RS228.395.432,85
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,01%	RS593.461,39
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,48%	65,00%	65,00%	20,00%	1,36%	RS212.706.717,38
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	RS5.155,63
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,02%</b>	<b>5,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>20,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>RS695.634,73</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	RS695.634,73
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>6,41%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$248.921.849,28</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	35,00%	20,00%	13,06%	RS18.193.808,09
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,66%	35,00%	35,00%	20,00%	11,60%	RS25.564.146,22
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,72%	35,00%	35,00%	20,00%	8,78%	RS28.073.805,35
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,00%	35,00%	35,00%	20,00%	3,11%	RS38.998.733,32
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,68%	35,00%	35,00%	20,00%	3,34%	RS26.343.994,16
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,54%	35,00%	35,00%	20,00%	7,38%	RS20.777.579,51
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	35,00%	20,00%	11,81%	RS3.811.266,21
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,70%	35,00%	35,00%	20,00%	5,25%	RS27.012.624,73
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,74%	35,00%	35,00%	20,00%	5,08%	RS28.919.983,79
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,80%	35,00%	35,00%	20,00%	6,28%	RS31.225.907,90
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>1,37%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$53.021.421,00</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,69%	10,00%	10,00%	20,00%	2,34%	RS26.797.249,73
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,68%	10,00%	10,00%	20,00%	26,86%	RS26.224.171,27
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,67%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$142.615.089,08</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,20%	10,00%	10,00%	20,00%	3,72%	RS46.762.308,47
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,54%	10,00%	10,00%	20,00%	15,52%	RS21.148.793,58
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,74%	10,00%	10,00%	20,00%	7,01%	RS28.604.650,10
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,19%	10,00%	10,00%	20,00%	2,31%	RS46.099.336,93
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>5,05%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$195.933.919,95</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,13%	RS3.935.755,60
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	2,49%	RS39.565.185,14
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,21%	10,00%	10,00%	20,00%	5,00%	RS85.688.257,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	10,21%	RS26.088.731,30
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,05%	10,00%	10,00%	20,00%	2,51%	RS40.655.990,14
<b>Total:</b>							<b>R\$3.882.935.767,33</b>

163

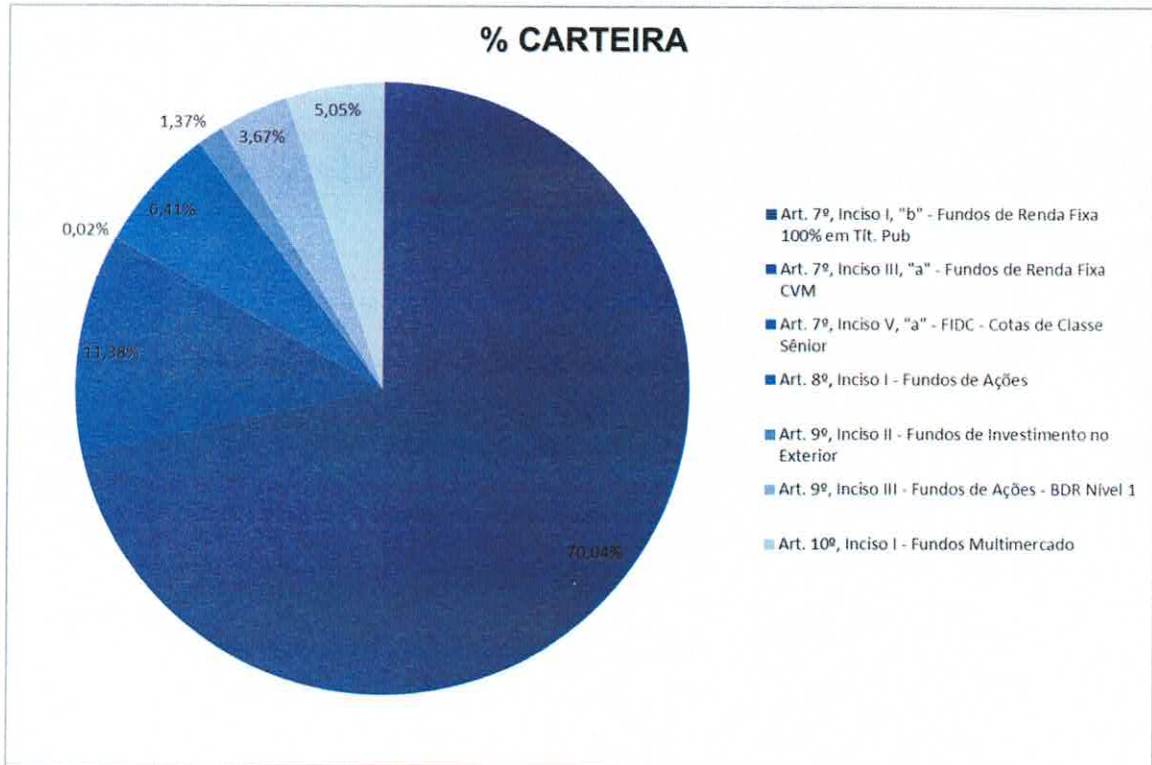
*[Handwritten signatures and initials]*

Página 9 de 24





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



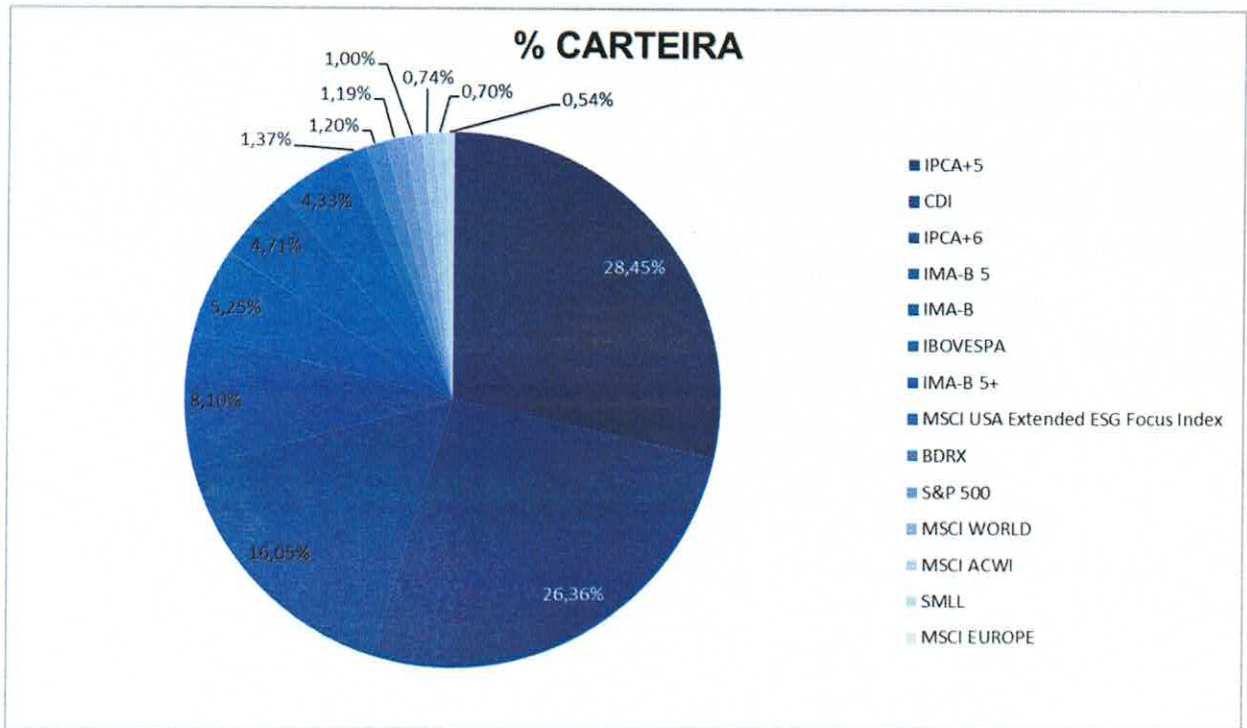
164

165 **4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA+5	R\$1.104.855.999,63	28,45%
CDI	R\$1.023.489.485,67	26,36%
IPCA+6	R\$623.160.950,20	16,05%
IMA-B 5	R\$314.516.684,65	8,10%
IMA-B	R\$204.035.667,82	5,25%
IBOVESPA	R\$182.910.491,23	4,71%
IMA-B 5+	R\$168.318.620,00	4,33%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$53.021.421,00	1,37%
BDRX	R\$46.762.308,47	1,20%
S&P 500	R\$46.099.336,93	1,19%
MSCI WORLD	R\$38.998.733,32	1,00%
MSCI ACWI	R\$28.604.650,10	0,74%
SMLL	R\$27.012.624,73	0,70%
MSCI EUROPE	R\$21.148.793,58	0,54%
<b>Total</b>	<b>R\$3.882.935.767,33</b>	<b>100,00%</b>

166

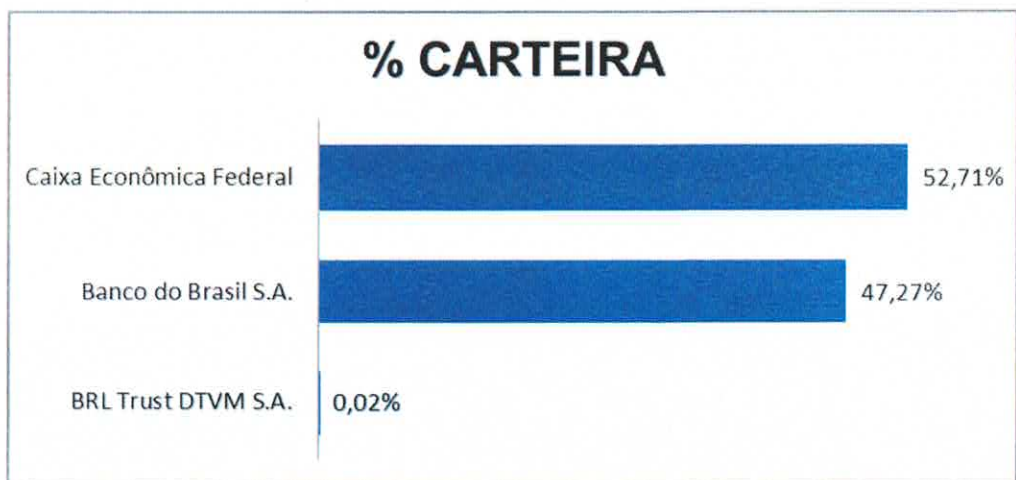


167  
168 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$695.634,73	0,14%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.835.655.637,98	1,00%	47,27%
Caixa Econômica Federal	R\$2.046.584.494,62	0,93%	52,71%

169  
170



171

Página 11 de 24



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

172 5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
04/04/2023	R\$85.573,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	03/04/2023	R\$443.661,96	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/04/2023	R\$3.893,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	10/04/2023	R\$189.587.094,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS
06/04/2023	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	11/04/2023	R\$892.822,17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/04/2023	R\$5.804.531,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	11/04/2023	R\$30.926.478,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI
10/04/2023	R\$183.792.541,23	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	12/04/2023	R\$5.393.642,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/04/2023	R\$290.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	17/04/2023	R\$1,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/04/2023	R\$5.794.553,65	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	24/04/2023	R\$15.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
11/04/2023	R\$29.821.185,61	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	24/04/2023	R\$80.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
12/04/2023	R\$4.290.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	24/04/2023	R\$25.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
12/04/2023	R\$1.105.292,69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	24/04/2023	R\$20.000.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
13/04/2023	R\$14.400,55	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	26/04/2023	R\$7.317.504,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/04/2023	R\$1.672,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	27/04/2023	R\$1.528.192,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/04/2023	R\$286.581,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	28/04/2023	R\$818.902,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/04/2023	R\$430,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
20/04/2023	R\$1.642,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/04/2023	R\$9.539.214,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/04/2023	R\$80.000.000,00	CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP			
24/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI			
24/04/2023	R\$6.500.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC			
24/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI			
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO			
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR			
25/04/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE			
25/04/2023	R\$394.891,95	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
25/04/2023	R\$10.000.000,00	BB MULTIMERCADO NORDEA IE			
25/04/2023	R\$10.000.000,00	BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE			
25/04/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI			
25/04/2023	R\$3.500.000,00	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI			
27/04/2023	R\$1.520.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP			

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$382.747.017,04
Resgates	-R\$376.708.302,34
Saldo	R\$6.038.714,70

173 6 - MONITORAMENTO DE RISCOS

174 6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP



*[Handwritten signatures and initials]*



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

177 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM



178  
179  
180 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES





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

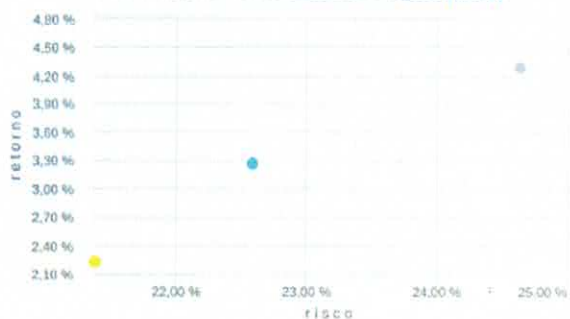
183 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/05/2022 a 30/04/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/05/2022 a 30/04/2023 (diária)



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

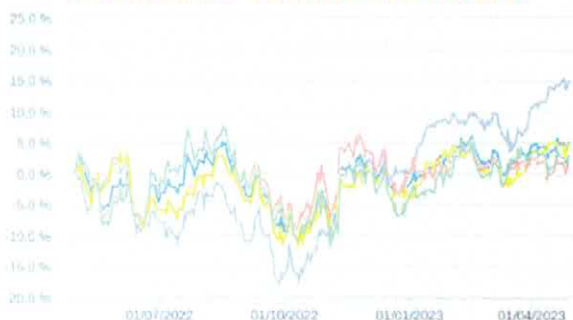
184

185

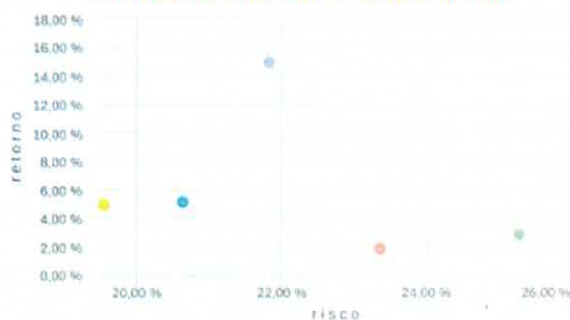
186 6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/05/2022 a 30/04/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/05/2022 a 30/04/2023 (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

187

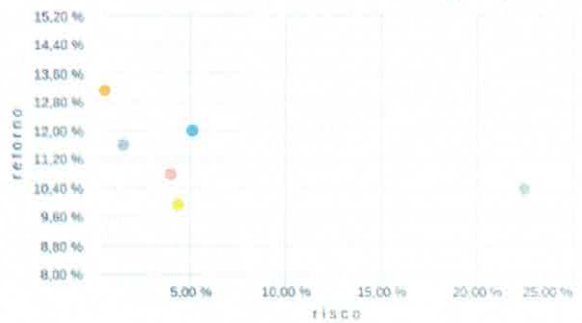
188 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/05/2022 a 30/04/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/05/2022 a 30/04/2023 (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

189

190

191 **7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

192 7.1. RENTABILIDADE -

193 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,95% no mês de abril, totalizando um saldo  
194 de R\$ 214.862.412,25 (duzentos e quatorze milhões e oitocentos e sessenta e dois mil e quatrocentos  
195 e doze reais e vinte e cinco centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao  
196 longo do mês.

197



198

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



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

199 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

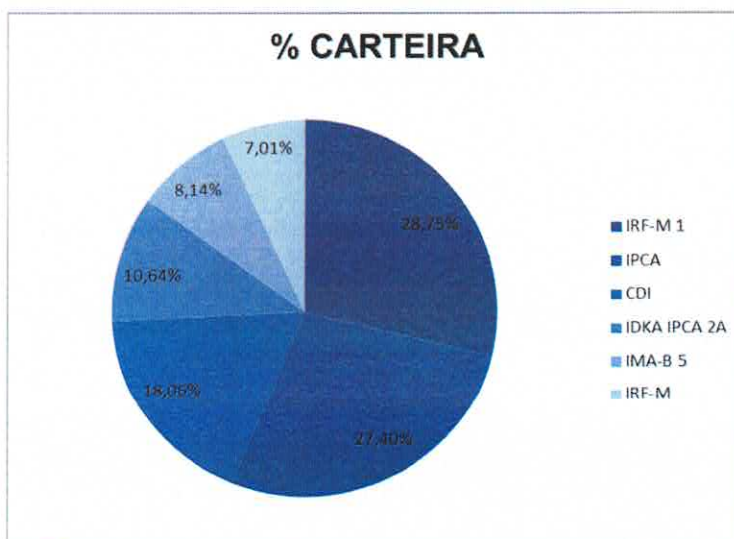
**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub</b>		<b>54,54%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$117.181.177,40</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,66%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,95% ✓	R\$61.573.002,43
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	RS199.036,07
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,32% ✓	R\$22.863.547,60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,30% ✓	R\$17.491.459,44
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,01%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,40% ✓	R\$15.054.131,86
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,42%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$71.799.907,69</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	5,84%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,09% ✓	R\$12.550.215,32
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,18%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	RS377.041,67
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.230,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,40%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,02% ✓	R\$58.871.420,56
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,05%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>16,00%</b> ✓	<b>R\$26.881.327,26</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,63% ✓	R\$25.881.327,26
<b>Total:</b>							<b>R\$214.862.412,25</b>

200  
201 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IRF-M 1	R\$61.772.038,50	28,75%
IPCA	R\$58.871.420,56	27,40%
CDI	R\$38.809.814,29	18,06%
IDKA IPCA 2A	R\$22.863.547,60	10,64%
IMA-B 5	R\$17.491.459,44	8,14%
IRF-M	R\$15.054.131,86	7,01%
	<b>R\$214.862.412,25</b>	<b>100,00%</b>



*[Handwritten signature]*



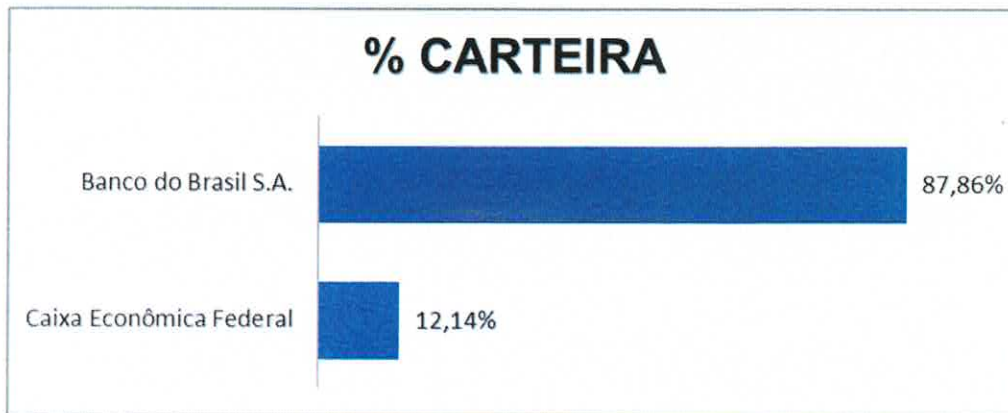
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

204 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$26.081.593,37	12,14%
Banco do Brasil S.A.	R\$188.780.818,88	87,86%

205



206

207

## 208 8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

209 8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou  
210 um resultado positivo de positivo de 0,86% e fechou o mês com o saldo de R\$ 25.018.180,50 (vinte e  
211 cinco milhões e dezoito mil e cento e oitenta reais e cinquenta centavos). A imagem a seguir apresenta  
212 o comportamento da carteira no mês de abril.

213



214

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like Helione, and a circular stamp.





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

215 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
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>61,49%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$15.382.927,14</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓	R\$1.675.029,98
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓	R\$1.715.286,96
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,19%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$4.049.254,28
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,22%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$4.058.689,17
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,08% ✓	R\$3.884.666,75
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,81%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$3.955.025,89</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,81%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.955.025,89
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>6,76%</b>	<b>35,00%</b> ✓	<b>35,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.691.081,85</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$381.466,46
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,19%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$296.592,31
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,64%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$409.732,99
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,33%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$333.160,81
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,08%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$270.129,28
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,13%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$2.033.676,42</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,11%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$1.027.472,11
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,02%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$1.006.204,31
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,82%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.955.469,20</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,67%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,53% ✓	R\$668.089,75
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,61%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,26% ✓	R\$653.959,93
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,53%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$633.419,52
<b>Total:</b>							<b>R\$25.018.180,50</b>

216

217

218 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

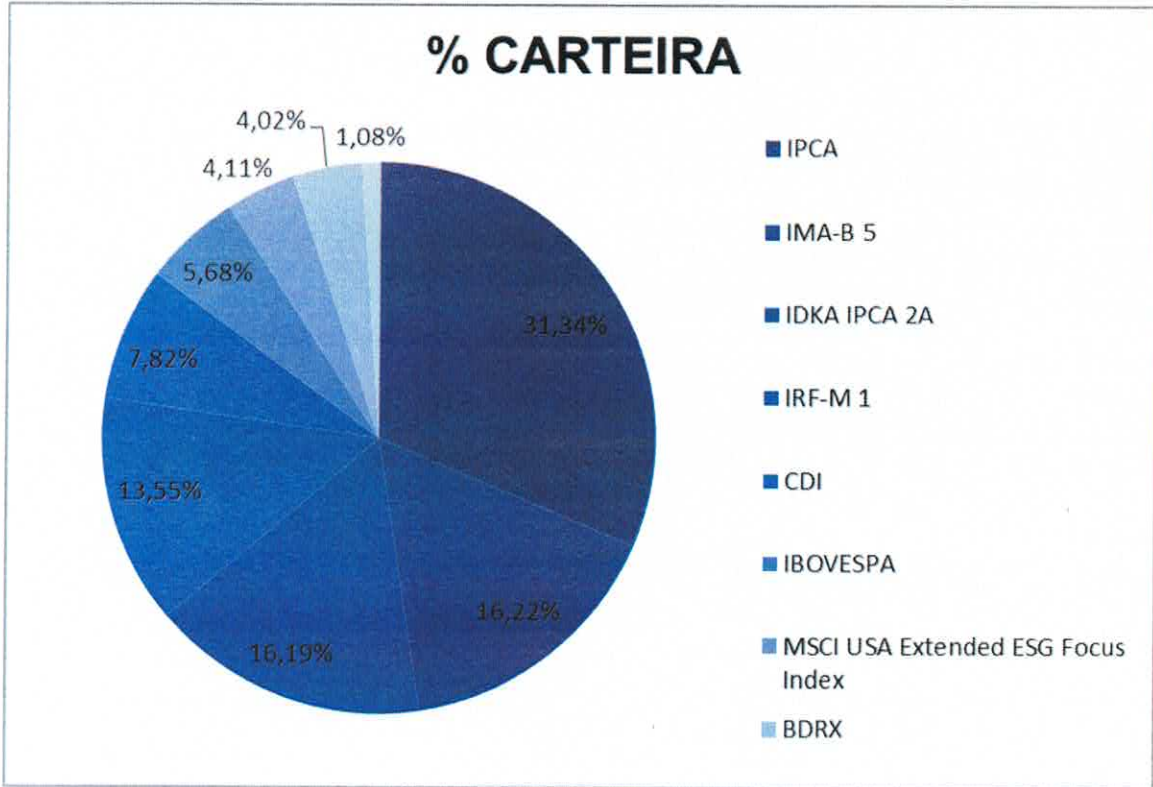
Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA	R\$7.839.692,64	31,34%
IMA-B 5	R\$4.058.689,17	16,22%
IDKA IPCA 2A	R\$4.049.254,28	16,19%
IRF-M 1	R\$3.390.316,94	13,55%
CDI	R\$1.955.469,20	7,82%
IBOVESPA	R\$1.420.952,57	5,68%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.027.472,11	4,11%
BDRX	R\$1.006.204,31	4,02%
SMLL	R\$270.129,28	1,08%
	<b>R\$25.018.180,50</b>	<b>100,00%</b>

219

Página 18 de 24



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

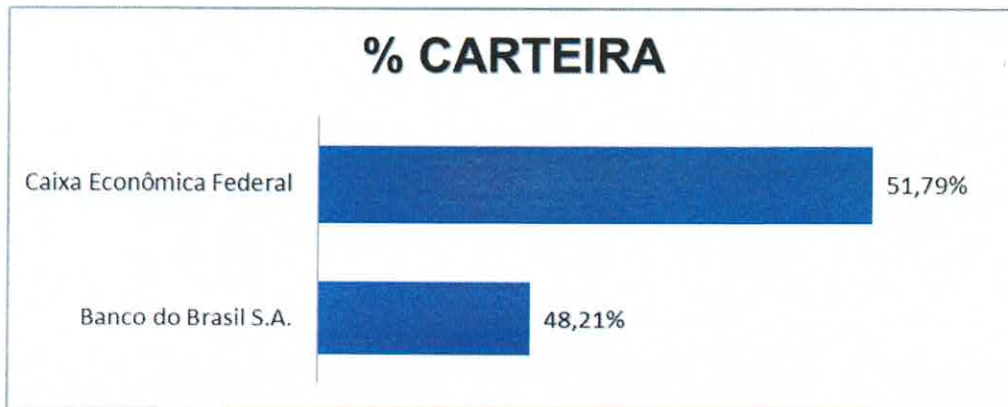


220  
221 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.062.365,67	48,21%
Caixa Econômica Federal	R\$12.955.814,83	51,79%

222



223

*Relatório*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*



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

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

225 9.1. RENTABILIDADE - A carteira para cobertura de déficit atuarial (anualidade 2022) apresentou um  
226 resultado de 0,95% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.318.615,88 (dezoito milhões e trezentos e  
227 dezoito mil e seiscentos e quinze reais e oitenta e oito centavos). A imagem a seguir apresenta o  
228 comportamento da carteira no mês de abril.



229

230 **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\$17.795.126,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,43% ✓	R\$17.795.126,05
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$523.489,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$523.489,83
<b>Total:</b>							<b>R\$18.318.615,88</b>

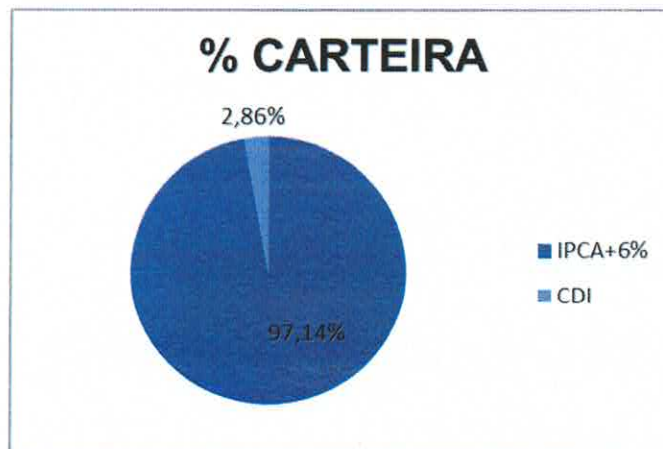
231

232 **9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.795.126,05	97,14%
CDI	R\$523.489,83	2,86%
	<b>R\$18.318.615,88</b>	<b>100,00%</b>

233



234

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



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

235 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.318.615,88	100,00%

236  
237



238  
239

240 **10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

241 10.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou  
242 um resultado de 0,89% e fechou o mês com o saldo de R\$ 31.158.999,93 (trinta e um milhões e cento  
243 e cinquenta e oito mil e novecentos e noventa e nove reais e noventa e três centavos). A imagem a  
244 seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de abril.

245  
246



248



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

249 10.2 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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

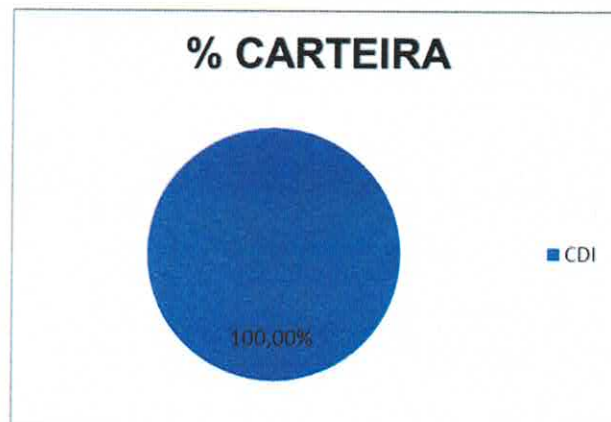
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$31.158.999,93
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,11% ✓	R\$31.158.999,93
<b>Total:</b>							<b>R\$31.158.999,93</b>

250  
251 10.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/04/2023	Participação
CDI	R\$31.158.999,93	100,00%
	<b>R\$31.158.999,93</b>	<b>100,00%</b>

252



253

254

255 10.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$31.158.999,93	100%

256



257

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.



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

258 **11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES**

259 **11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

<b>CUSTOS DOS FUNDOS</b>		
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%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%

260

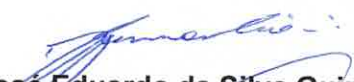


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

261 **12 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de abril de 2023 com o Patrimônio Consolidado de  
262 R\$ 4.172.293.975,89 (quatro bilhões e cento e setenta e dois milhões e duzentos e noventa e três mil  
263 e novecentos e setenta e cinco reais e oitenta e nove centavos). **III – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO**  
264 **DE INVESTIMENTOS:** Após apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de  
265 investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês de abril de 2023, o qual segue  
266 anexo à presente ata. **IV- PROJETO DE LEI COMPLEMENTAR Nº 009/2023:** Pelo membro **Miriam**  
267 foram feitas algumas observações sobre o impacto nos servidores em relação ao projeto de lei que  
268 tramita na Câmara autorizando a Macaeprev a fazer investimentos em bancos privados. Solicitou ao  
269 presidente **Claudio** que organize uma espécie de comunicação com os servidores para que os  
270 mesmos possam compreender melhor como funciona o Instituto. Considerando que boa parte ou a  
271 maioria não consegue compreender o processo somente lendo as atas que são periodicamente  
272 publicadas, ela, como presidente do Sindservi, também se colocou à disposição para usar a mídia do  
273 sindicato para contribuir com o processo de desdobramento para os servidores de esclarecer como  
274 funcionam os investimentos e tudo mais que acontece no Macaeprev. Salientou ainda, que o Instituto  
275 é um dos espaços mais produtivos da Prefeitura e que não existem motivos para que os servidores  
276 tenham qualquer dúvida sobre isso; basta investir no diálogo de mídia. Pelo membro **Erenildo** foi  
277 informado que estão planejando fazer um vídeo explicativo e colocar nas mídias institucionais do  
278 Macaeprev. O membro **Claudio** esclareceu que tudo que acontece no Macaeprev está sendo postado  
279 no portal de transparência e ainda, que o Macaeprev está de portas abertas para atender a todos os  
280 servidores. **V - PRÓXIMA REUNIÃO:** Pelo membro **Isabella** foi informado que a próxima reunião  
281 ocorrerá no dia 30 de maio, às 17 horas, para falarmos sobre as compras realizadas dos títulos públicos  
282 federais. **VI- ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será  
283 enviada para todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura.

284  
285   
286 **Alfredo Tanos Filho**

287   
288 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

289   
290 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

291   
292 **Patric Alves de Vasconcelos**

  
**Claudio de Freitas Duarte**

  
**Isabella Felix Viana**

  
**Miriam Amaral Queiroz**

  
**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 três dias do mês de maio 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 **abril de 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **23 de maio de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **abril 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 **ABRIL 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

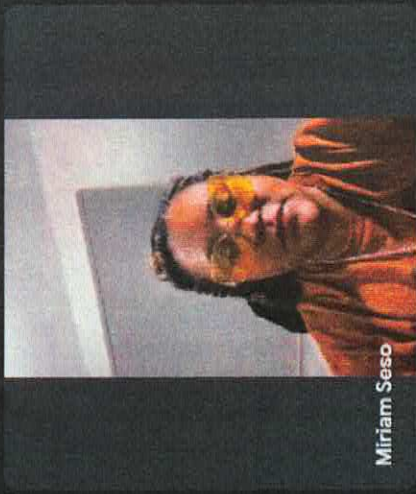
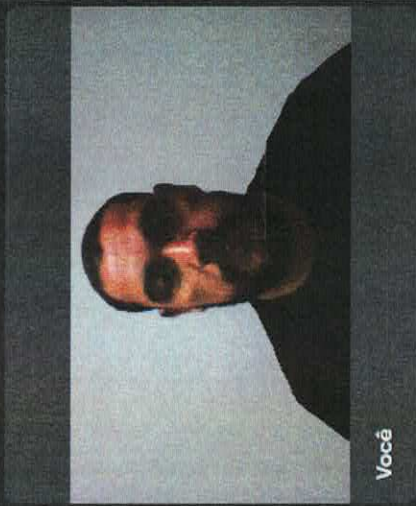
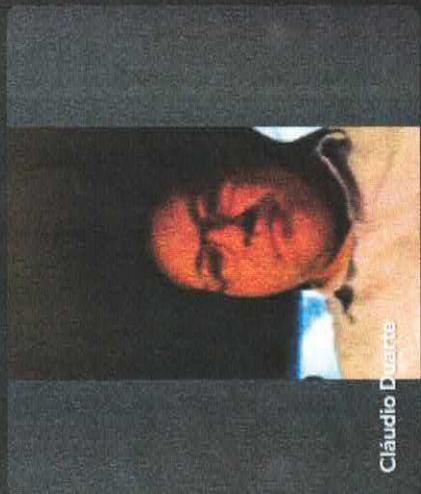
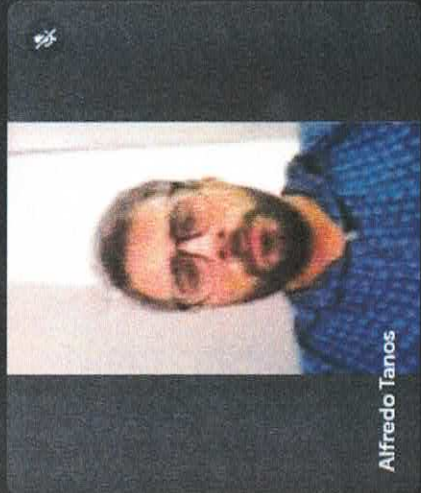
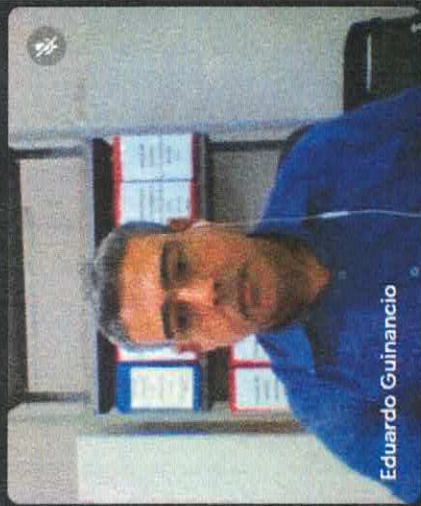
  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Patric Alves de Vasconcellos

  
Viviane da Silva Lourenço Campos





17:04 | gsm-bhhc-zjw

26°C Pred. nublado

POR 17:04  
PTB2 23/05/2023

Pesquisar

8