



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

1 **ATA Nº 33/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 24/08/2022** – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e quatro de agosto de dois mil e vinte e dois,
6 estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo**
7 **Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos através da portaria
8 de nomeação nº 289/2021, e os membros **Miriam Amaral Queiroz, Maria Auxiliadora de**
9 **Moura Ferreira, Patric Alves de Vasconcellos e Isabella Felix Viana** instituídos através
10 da portaria de nomeação nº 306/2022, reunião que ocorreu via plataforma de reunião
11 *Google Hangouts Meet*, devido à pandemia do Covid 19 e suas variantes, conforme pode
12 ser comprovado através do *print* da foto em anexo. Aberta a reunião, foram tratados os
13 seguintes temas: I – **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MACAEPREV – JULHO DE**
14 **2022**: Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê **Erenildo**
15 apresentou o Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Julho de 2022**,
16 o qual segue na íntegra: **1. INTRODUÇÃO** – Mantendo elevados níveis de transparência e
17 para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência
18 Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente
19 ao mês de julho de 2022. Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as
20 informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados
21 alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que
22 compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de
23 desempenho e gerenciamento de riscos. **2. CENÁRIO ECONÔMICO** – Em julho, a inflação
24 continuou sendo o monstro que assombra as principais economias globais. Como forma de
25 combate à inflação, os principais bancos centrais do mundo iniciaram o ciclo de alta de taxa
26 de juros. Entretanto, a cautela dos investidores com esses aumentos se dá por conta da já
27 conhecida consequência dessa ação: desaceleração econômica. Na China, o Produto
28 Interno Bruto (PIB) no 2T22 desacelerou de 4,8% para 0,4% (A/A), desempenho abaixo da
29 mediana das projeções de mercado. O severo lockdown adotado em Xangai, além de
30 restrições importantes à mobilidade em outras localidades, como Pequim, deprimiu
31 atividades industriais e os gastos das famílias. Notícias do mercado imobiliário levaram a um
32 aumento da preocupação com esse setor. Nota-se um crescimento da inadimplência, em



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

33 protesto contra o atraso nesses empreendimentos, o que pode gerar problemas de liquidez
34 para as construtoras, caso esse movimento aumente. Acerca da atividade, a reunião do
35 Comitê Político do Partido Comunista de julho reiterou o apoio à atividade no 2º semestre,
36 mas anunciou que o objetivo é “manter o crescimento econômico em uma faixa razoável”,
37 deixando assim de afirmar que buscará um crescimento do PIB de 5,5% em 2022. As
38 exportações da China cresceram acima do esperado em julho, oferecendo um impulso
39 encorajador à economia, que luta para se recuperar de uma queda induzida pela Covid-19.
40 No entanto, o enfraquecimento da demanda global pode começar a prejudicar os embarques
41 nos próximos meses. As exportações subiram 18% em julho em relação ao mesmo período
42 do ano anterior, o ritmo mais rápido deste ano, mostraram dados oficiais da alfândega em
43 comparação com um aumento de 17,9% em junho e superando as expectativas dos
44 analistas de alta de 15%. Os Estados Unidos bateram a maior inflação dos últimos 41 anos
45 ao registrar alta de 9,1% no acumulado em 12 meses terminados em junho, sendo que o
46 setor de combustíveis foi o destaque negativo do período. O Índice de Preços ao
47 Consumidor (CPI) dos EUA acelerou de 1,0% para 1,3% em junho (M/M). Os investidores
48 globais estavam de olho, na última semana do mês, na decisão de política monetária do
49 Federal Reserve (Fed, o banco central norte-americano). Conforme já era amplamente
50 esperado, o Fed aumentou em 0,75% a taxa básica de juros, levando-a para a faixa de
51 2,25% a 2,50% ao ano. Entretanto, mais importante que a decisão em si foi o comunicado. O
52 presidente da instituição, Jerome Powell, indicou que as decisões seguintes serão pautadas
53 nos próximos dados econômicos e que provavelmente os novos ajustes terão que ser mais
54 moderados para não causar recessão econômica no país. O Fed também mostrou em sua
55 ata um aumento na confiança de que o aperto moderado dos juros será suficiente para
56 aproximar a inflação de sua meta de 2%. Seu discurso mais brando animou o mercado,
57 fazendo com que as taxas de juros globais caíssem acentuadamente e as moedas
58 emergentes se valorizassem. O comunicado e a ata trouxeram alívio aos mercados, embora
59 o dado de PIB tenha registrado queda no segundo trimestre. Como o PIB do 1T22 já tinha
60 sido de queda de 1,6%, os Estados Unidos já estão na chamada recessão técnica. E alguns
61 dados predecessores, como o Índice dos Gerentes de Compras (PMI) e a pesquisa do Fed
62 Filadélfia, já indicaram um enfraquecimento econômico em julho. Embora configure uma
63 recessão técnica, o resultado não deve ser classificado como recessão pela datação dos
64 ciclos econômicos, por não atender o critério de abrangência. A leitura do mercado após a



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

65 divulgação dos dados e o posterior posicionamento do banco central norte-americano
66 fornece indícios de que não será necessário um aperto tão duro como se esperava, uma vez
67 que os dados mostram que na margem a economia americana já está enfraquecendo no
68 atual ritmo de elevação de juros. Os Estados Unidos criaram 528 mil vagas de trabalho fora
69 do setor agrícola em julho, e com isso o número de desempregados caiu para 5,7 milhões e
70 a taxa de desemprego, para 3,5%, de acordo com dados do Payroll. Com isso, tanto o
71 número de empregos não agrícolas quanto a taxa de desemprego voltaram aos níveis pré-
72 pandemia, de fevereiro de 2020, segundo a Secretaria de Estatísticas Trabalhistas, órgão
73 ligado ao Departamento de Trabalho americano. Na Zona do Euro, o índice de inflação foi de
74 8,9% nos últimos 12 meses terminados em julho, registrando a máxima histórica da série.
75 Além da pressão do aumento de preços advindo do setor de combustíveis, a situação tem
76 sido agravada pelo conflito entre Rússia e Ucrânia. Assim como o Fed, o Banco Central
77 Europeu (BCE) elevou juros pela primeira vez em 11 anos, também na tentativa de
78 contenção da inflação. O percentual subiu de -0,5% para 0%, surpreendendo os mercados
79 que esperavam uma alta mais modesta de 0,25 p.p. Já a taxa de empréstimo subiu de
80 0,25% para 0,75%. O BCE disse que novos reajustes dos juros devem ser feitos nas
81 próximas reuniões. A Zona do Euro também convive com temores sobre a crise energética e
82 a preocupação em relação ao crescimento econômico. Outra decisão importante foi o
83 anúncio da ferramenta para conter a elevação de spreads entre os títulos dos diferentes
84 países do bloco (risco de fragmentação). O TPI (sigla em inglês), aprovado por unanimidade,
85 visa assegurar que a orientação da política monetária seja transmitida uniformemente em
86 todos os países da Zona do Euro e pode ser ativado a fim de corrigir dinâmicas de mercado
87 desordenadas ou injustificadas. A atividade empresarial na Zona do Euro contraiu
88 ligeiramente em julho pela primeira vez desde o início do ano passado, à medida que os
89 consumidores seguraram os gastos em meio a uma crise do custo de vida, de acordo com
90 uma pesquisa que sugere que as perspectivas para a economia são sombrias. O Índice de
91 Gerentes de Compras (PMI) composto final da S&P Global, visto como um bom indicador da
92 saúde econômica, caiu para uma mínima de 17 meses, de 49,9 em julho em relação aos
93 52,0 de junho, embora ainda acima da preliminar de 49,4. Cabe ressaltar que leitura abaixo
94 de 50 indica contração. No Brasil, houve a aprovação da PEC dos Benefícios, que instaurou
95 estado de emergência no país até o fim do ano de 2022 e permite a ampliação dos gastos
96 além da lei do Teto dos Gastos. A previsão é que sejam gastos em benefícios sociais algo



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

97 em torno de R\$ 41,2 bilhões para: (i) aumentar o Auxílio Brasil para R\$ 600/família; (ii)
98 Auxílio Gás; e (iii) auxílio para caminhoneiros e taxistas. A aprovação dessa PEC aumentou
99 o já conhecido risco fiscal do Brasil, dado que a probabilidade de que esses auxílios não
100 terminem em 2022 é alta. Os indicadores de atividade divulgados em julho, referentes a
101 maio, apresentaram os seguintes resultados: A produção industrial avançou 0,3% (M/M), o
102 que representou a 4ª alta seguida. Sobre o resultado da indústria geral, destaque para a de
103 transformação (0,8%). O varejo restrito de maio cresceu 0,1% (M/M), o que correspondeu à
104 5ª elevação consecutiva. Destaque positivo para itens ligados à renda das famílias. O
105 volume de serviços cresceu 0,9% (M/M), com destaque para atividades turísticas (2,6%) e
106 Serviços prestados às famílias (1,9%), sendo puxado por serviços de alojamento e
107 alimentação (1,1%). O Ministério da Economia divulgou a atualização das projeções de
108 estatísticas macroeconômicas. Dentre as revisões, a pasta projeta agora um crescimento de
109 2% do PIB de 2022, ante 1,5% na projeção anterior. Com a revisão, o número volta para o
110 patamar do que era esperado para a atividade econômica de 2022 no fim do ano passado. O
111 valor é melhor que a estimativa do mercado financeiro. Para este ano, a expectativa é que a
112 inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) termine em 7,2%.
113 Como já admitido pelo Banco Central, a previsão da equipe econômica para a inflação
114 sinaliza que este será o segundo ano consecutivo que o IPCA vai superar o teto da meta
115 estipulada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Enquanto o centro da meta de inflação
116 este ano é de 3,5%, o intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual deixa uma margem
117 para que o índice varie entre 2% e 5%. Também como justificativa para as revisões, o
118 Ministério da Economia cita as alterações observadas no mercado de trabalho e na massa
119 de rendimento real. Acerca do mercado de trabalho, mesmo com a taxa de participação
120 aumentando (62,5% para 62,6%), a taxa de desemprego (IBGE/PNAD Contínua) recuou de
121 9,8% para 9,3% em junho, em razão da forte elevação de vagas no setor de serviços. O
122 saldo de empregos formais de junho (MTE-Ministério do Trabalho e Emprego/CAGED-
123 Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) saiu de 277.018 para 277.944. Vimos ao
124 longo do mês de julho uma oscilação dos mercados, passando do campo negativo para o
125 positivo, o que impulsionou não somente o cenário externo, mas também o nosso. As bolsas
126 internacionais refletiram a leitura dos dados de atividade e de inflação, o posicionamento
127 mais brando do Fed e os bons resultados dos negócios no segundo trimestre, que
128 contribuíram para o ganho do mercado acionário. A B3 acompanhou a valorização das



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

129 bolsas internacionais. Além disso, fatores domésticos contribuíram para a alta das ações
130 locais, com destaque para a queda do desemprego e os resultados surpreendentes de
131 ações ligadas a commodities, que puxaram o índice pra cima. O Ibovespa, principal índice
132 da bolsa brasileira, subiu 4,69% em julho. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor
133 Amplo (IPCA), considerado a inflação oficial do país, ficou em -0,68% em julho, após a
134 variação de 0,67% em junho, pressionado pela queda nos preços dos combustíveis, em
135 particular da gasolina e do etanol, e da energia elétrica. Foi a menor taxa registrada desde o
136 início da série histórica, iniciada em janeiro de 1980. No ano, a inflação acumulada é de
137 4,77% e, nos últimos 12 meses, de 10,07%. O gerente da pesquisa, Pedro Kislánov,
138 explicou o seguinte: “A Petrobras no dia 20 de julho anunciou uma redução de 20 centavos
139 no preço médio do combustível vendido para as distribuidoras. Além disso, nós tivemos
140 também a Lei Complementar 194/22, sancionada no final de junho, que reduziu o ICMS
141 sobre combustíveis, energia elétrica e comunicações. Essa redução afetou não só o grupo
142 de transportes (-4,51%), mas também o de habitação (-1,05%), por conta da energia elétrica
143 (-5,78%). Foram esses dois grupos, os únicos com variação negativa do índice, que
144 puxaram o resultado para baixo”. Os preços da gasolina caíram 15,48% e os do etanol,
145 11,38%. A gasolina, individualmente, contribuiu com o impacto negativo mais intenso entre
146 os 377 subitens que compõem o IPCA, com -1,04 p.p. Além disso, também foi registrada
147 queda no preço do gás veicular, com -5,67%. O pesquisador também destaca que além da
148 redução da alíquota de ICMS cobrada sobre os serviços de energia elétrica, outro fator que
149 influenciou o recuo do grupo habitação foi a aprovação, pela Agência Nacional de Energia
150 Elétrica (ANEEL), das Revisões Tarifárias Extraordinárias de dez distribuidoras espalhadas
151 pelo país, o que acarretou redução nas tarifas a partir de 13 de julho. **3. RESULTADO DA**
152 **CARTEIRA** - No mês de julho, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A
153 Carteira fechou o mês com alta de 0,85%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo
154 IPCA + 6%, foi de -0,20%. Superamos com folga a meta para esse período. Nos quadros a
155 seguir pode-se observar o desempenho da Carteira em 2022.

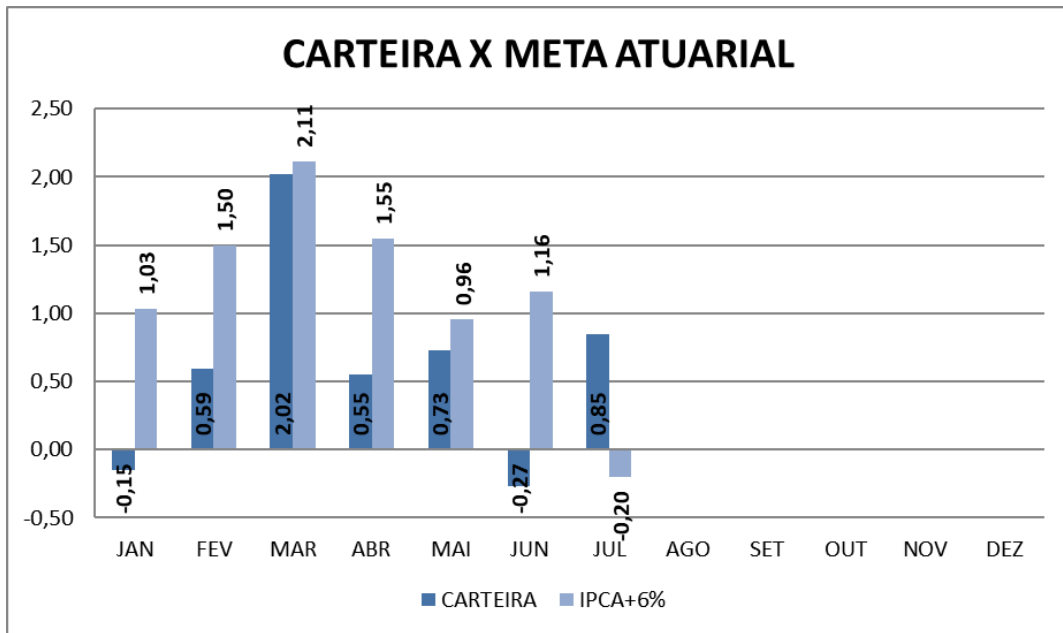
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73	-0,27	0,85						4,38
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20						8,38

156

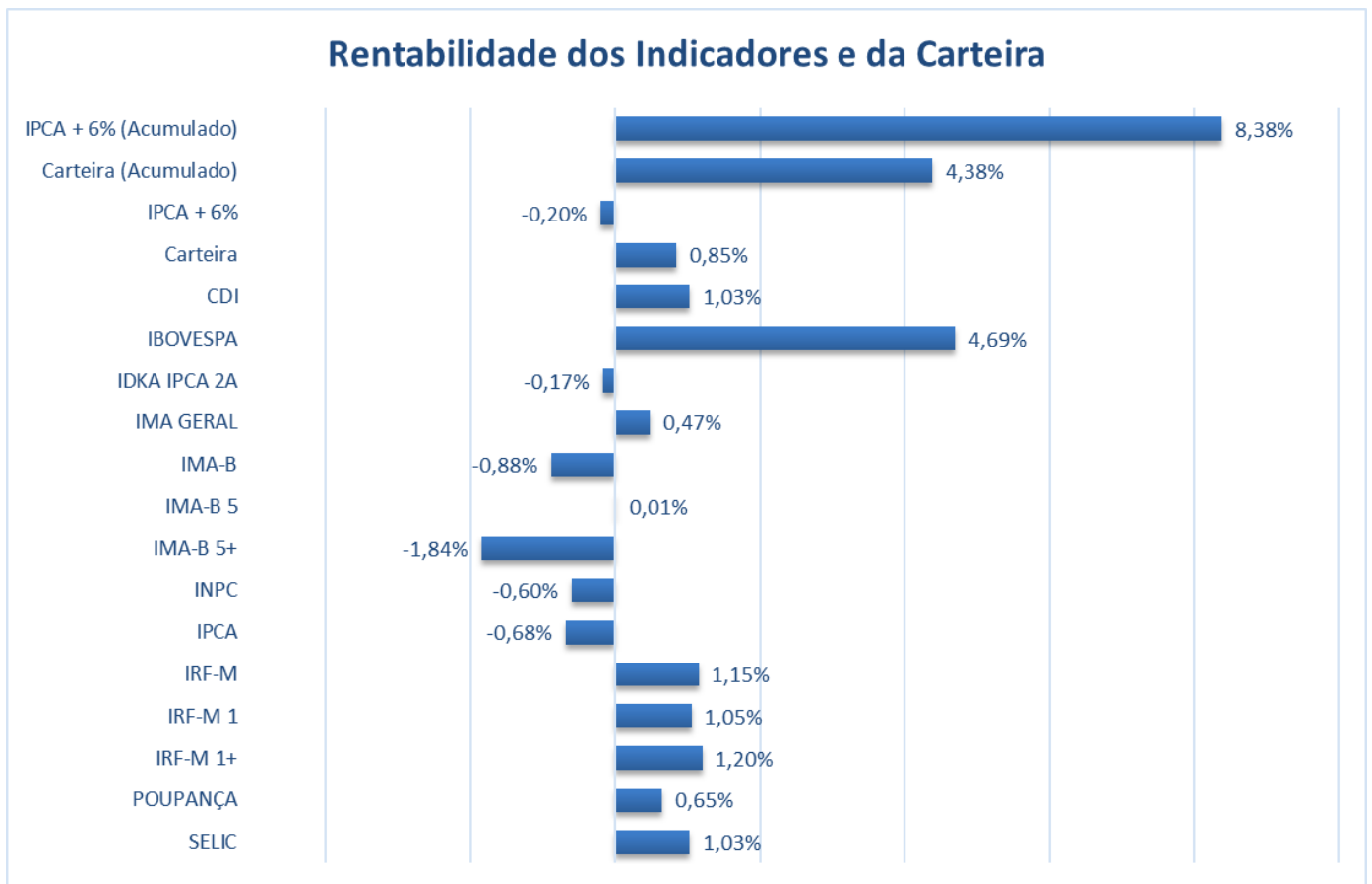


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



157

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

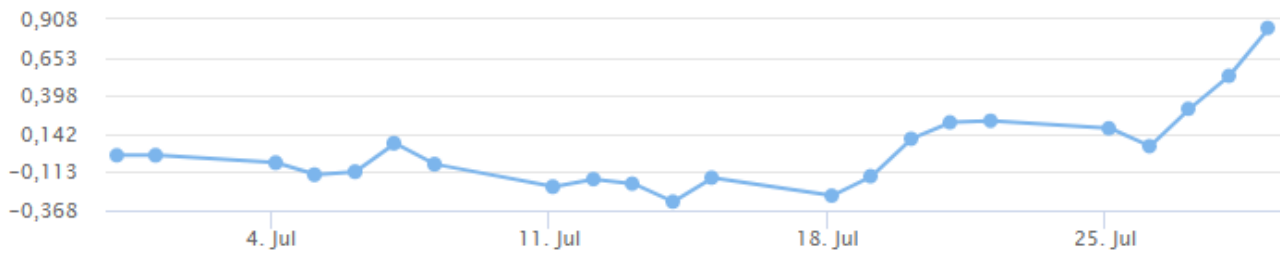


160

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



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



162

163

164

165

166

167

168

169

170

171

172

173

174

175

176

177

178

179

180

181

182

183

184

185

186

187

Apenas três fundos da carteira não bateram a meta atuarial no mês de julho. Mesmo com a deflação apresentada neste mês, alguns ativos de renda fixa não ajudaram na melhora dos saldos dos investimentos. No campo positivo, os maiores destaques foram os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial, Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado LP e BB Ações Bolsa Americana FIA, que renderam, respectivamente, 10,11% e 9,29%. Os fundos de ações brasileiras tiveram uma boa performance com rentabilidade média de 4,46%. Os fundos com BDRs na carteira também tiveram uma boa performance com retorno médio de 6,78%. Os fundos de investimento no exterior tiveram uma rentabilidade de 5,10%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade média de 0,86%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2022 I TP RF teve um retorno de 0,50%, o fundo Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,07%, o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,08%, o fundo BB Previdenciário RF TP XXI FI rendeu -0,04%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu -0,32%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,74%. O fundo de renda fixa com gestão ativa apresentou uma rentabilidade de -0,01%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,01%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 0,92%. O fundo indexado ao IRF-M 1+ teve um retorno de 1,18%. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,04%. Enquanto os fundos IDKA 2A tiveram rendimento negativo de -0,44%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de -0,11%. Até 31/07/2022 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. Em julho, o fundo apresentou resultado negativo de -R\$ 1.858,60 (mil e oitocentos e cinquenta e oito reais e sessenta centavos) e teve uma amortização no valor de R\$ 911.118,39 (novecentos e onze mil e cento e dezoito reais e trinta e nove centavos). O saldo em 31 de julho estava em R\$ 798.697,19 (setecentos e noventa e oito mil e seiscentos e noventa e sete reais e dezenove centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a



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

188 rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial,
189 enquanto os fundos na cor vermelha apresentaram resultado negativo.



190
191 O rendimento de julho da Carteira do Instituto foi de R\$ 29.678.374,54 (vinte e nove milhões
192 e seiscientos e setenta e oito mil e trezentos e setenta e quatro reais e cinquenta e quatro
193 centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de julho em R\$
194 3.529.326.658,75 (três bilhões e quinhentos e vinte e nove milhões e trezentos e vinte e seis
195 mil e seiscientos e cinquenta e oito reais e setenta e cinco 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 30/06/2022	Saldo em 31/07/2022	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$219.965.874,75	R\$0,00	-R\$219.951.027,48	-R\$14.847,27	-0,01%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$4.987,03	R\$103,97	-R\$4.897,83	R\$14,75	0,25%
FIDC MULTISECTORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$1.711.674,18	R\$798.697,19	R\$0,00	-R\$1.858,60	-0,11%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$1.208.443,33	R\$1.256.932,53	R\$36.473,88	R\$12.015,32	0,06%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.566.872,53	R\$3.590.041,59	R\$0,00	R\$23.169,06	0,65%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$3.671.527,19	R\$6.938.941,20	R\$3.000.000,00	R\$267.414,01	4,01%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.119.379,98	R\$14.733.678,70	R\$0,00	R\$614.298,72	4,35%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$14.473.491,04	R\$15.140.313,56	R\$0,00	R\$666.822,52	4,61%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$11.917.721,46	R\$15.666.480,51	R\$3.000.000,00	R\$748.759,05	5,02%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$15.538.392,73	R\$15.921.959,42	R\$0,00	R\$383.566,69	2,47%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$15.092.881,12	R\$16.259.785,00	R\$0,00	R\$1.166.903,88	7,73%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$13.448.225,33	R\$17.309.459,63	R\$3.000.000,00	R\$861.234,30	5,24%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$13.637.881,29	R\$17.399.426,61	R\$3.000.000,00	R\$761.545,32	4,58%
FI CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$17.388.590,00	R\$17.475.181,30	R\$0,00	R\$86.591,30	0,50%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$16.962.067,69	R\$17.876.086,25	R\$0,00	R\$914.018,56	5,39%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$14.785.099,40	R\$18.546.800,96	R\$3.000.000,00	R\$761.701,56	4,28%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$15.216.159,09	R\$18.869.381,34	R\$3.000.000,00	R\$653.222,25	3,59%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$23.594.691,39	R\$23.765.179,65	R\$0,00	R\$170.488,26	0,72%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$25.604.633,14	R\$27.142.891,12	R\$0,00	R\$1.538.257,98	6,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$27.676.173,58	R\$28.002.244,27	R\$0,00	R\$326.070,69	1,18%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$0,00	R\$35.322.521,44	R\$35.000.000,00	R\$322.521,44	0,92%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$33.871.338,62	R\$37.017.585,33	R\$0,00	R\$3.146.246,71	9,29%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$34.309.864,01	R\$37.777.096,01	R\$0,00	R\$3.467.232,00	10,11%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$43.211.658,80	R\$46.615.459,05	R\$0,00	R\$3.403.800,25	7,88%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$44.312.472,46	R\$47.780.500,59	R\$0,00	R\$3.468.028,13	7,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$55.127.709,94	R\$55.702.214,11	R\$0,00	R\$574.504,17	1,04%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$70.997.457,95	R\$71.847.821,96	R\$0,00	R\$850.364,01	1,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$133.138.310,48	R\$133.134.301,17	R\$0,00	-R\$4.009,31	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$224.111.667,36	R\$138.143.086,36	-R\$85.000.000,00	-R\$968.581,00	-0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$157.223.944,20	R\$157.256.458,88	R\$0,00	R\$32.514,68	0,02%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$178.112.526,27	R\$177.541.029,15	R\$0,00	-R\$571.497,12	-0,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$240.148.264,29	R\$189.072.847,41	-R\$50.000.000,00	-R\$1.075.416,88	-0,45%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X1 FI	R\$0,00	R\$218.919.189,09	R\$219.000.000,00	-R\$80.810,91	-0,04%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$248.175.591,06	R\$291.885.061,79	R\$41.000.000,00	R\$2.709.470,73	0,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$379.242.151,72	R\$379.537.340,10	R\$0,00	R\$295.188,38	0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$352.526.970,22	R\$404.528.559,91	R\$48.451.027,48	R\$3.550.562,21	0,53%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$829.933.132,90	R\$830.552.001,60	R\$0,00	R\$618.868,70	0,07%
TOTAL	R\$3.494.027.826,53	R\$3.529.326.658,75	R\$6.531.576,05	R\$29.678.374,54	0,85%



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

197 **4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA**

198 **4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022 -**

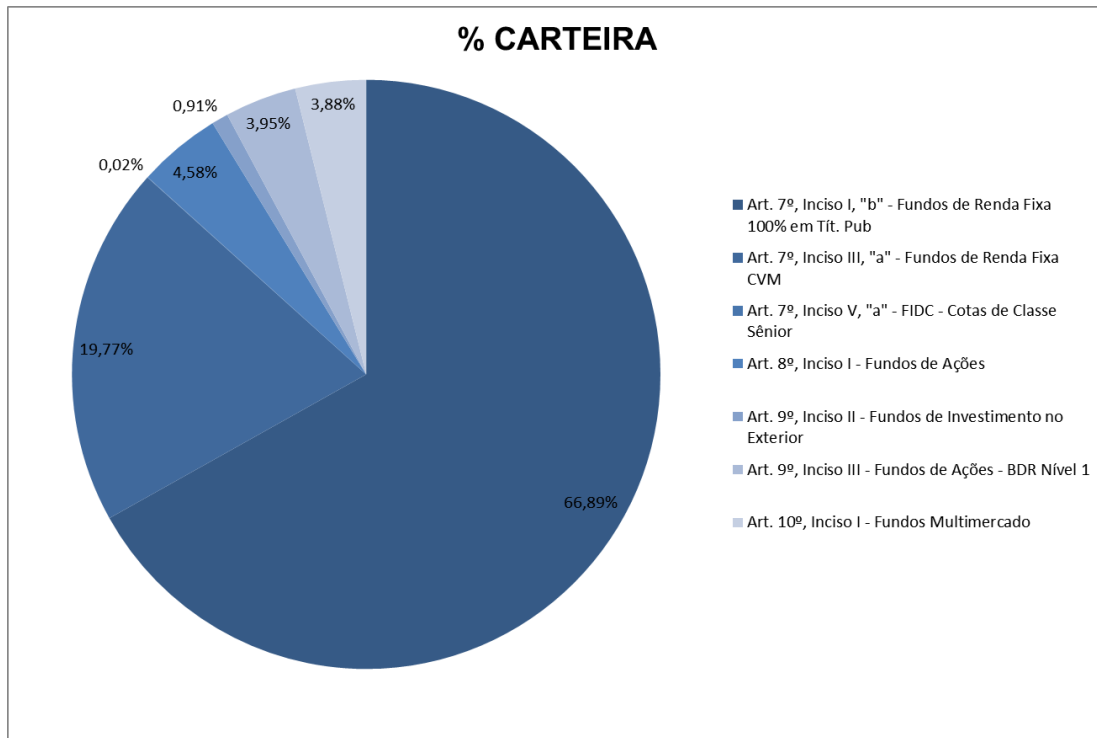
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		66,89%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$2.360.658.414,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	1,58%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,12% ✓	R\$55.702.214,11
BB PREVID RF IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,45% ✓	R\$138.143.086,36
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	IDKA 2A	5,36%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,80% ✓	R\$189.072.847,41
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,77%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,03% ✓	R\$133.134.301,17
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	IMA-B 5	4,46%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,51% ✓	R\$157.256.458,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	1,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	4,71% ✓	R\$35.322.521,44
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,75%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	12,37% ✓	R\$379.537.340,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,20%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	11,07% ✓	R\$218.919.189,09
FI CAIXA BRASIL 2022 I TP RF	IPCA+6%	0,50%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	17,22% ✓	R\$17.475.181,30
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	23,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	22,16% ✓	R\$830.552.001,60
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP RF	IMA-B	5,03%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	6,83% ✓	R\$177.541.029,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+	IRF-M 1+	0,79%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	22,23% ✓	R\$28.002.244,27
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		19,77%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$697.670.658,20
BB PREVID RF PERFIL FI EM COTAS	CDI	11,46%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	3,95% ✓	R\$404.528.559,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	CDI	0,04%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$1.256.932,53
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	8,27%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	2,25% ✓	R\$291.885.061,79
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$103,97
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓	R\$798.697,19
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	CDI	0,02%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$798.697,19
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		4,58%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$161.622.067,84
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE F	IBOVESPA	0,42%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	9,22% ✓	R\$14.733.678,70
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,43%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	5,82% ✓	R\$15.140.313,56
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,53%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	4,76% ✓	R\$18.869.381,34
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,05%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,34% ✓	R\$37.017.585,33
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,49%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	1,73% ✓	R\$17.399.426,61
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,20%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,30% ✓	R\$6.938.941,20
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,44%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,60% ✓	R\$15.666.480,51
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,49%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,61% ✓	R\$17.309.459,63
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,53%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,97% ✓	R\$18.546.800,96
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,91%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$32.181.744,42
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,46%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,19% ✓	R\$16.259.785,00
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	11,08% ✓	R\$15.921.959,42
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,95%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$139.414.937,01
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,35%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,22% ✓	R\$47.780.500,59
BB AÇÕES BOLSA EUROPEIAS - BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,51%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	11,75% ✓	R\$17.876.086,25
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO - BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,77%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	5,28% ✓	R\$27.142.891,12
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	1,32%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,99% ✓	R\$46.615.459,05
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		3,88%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$136.980.139,21
BB PREVIDENCIÁRIO MULT ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,02% ✓	R\$3.590.041,59
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIME	CDI	2,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,18% ✓	R\$71.847.821,96
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRAT LIVRE	CDI	0,67%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	8,88% ✓	R\$23.765.179,65
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA	CDI	1,07%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,73% ✓	R\$37.777.096,01
Total:							R\$3.529.326.658,75

199



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



200

201

202

4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

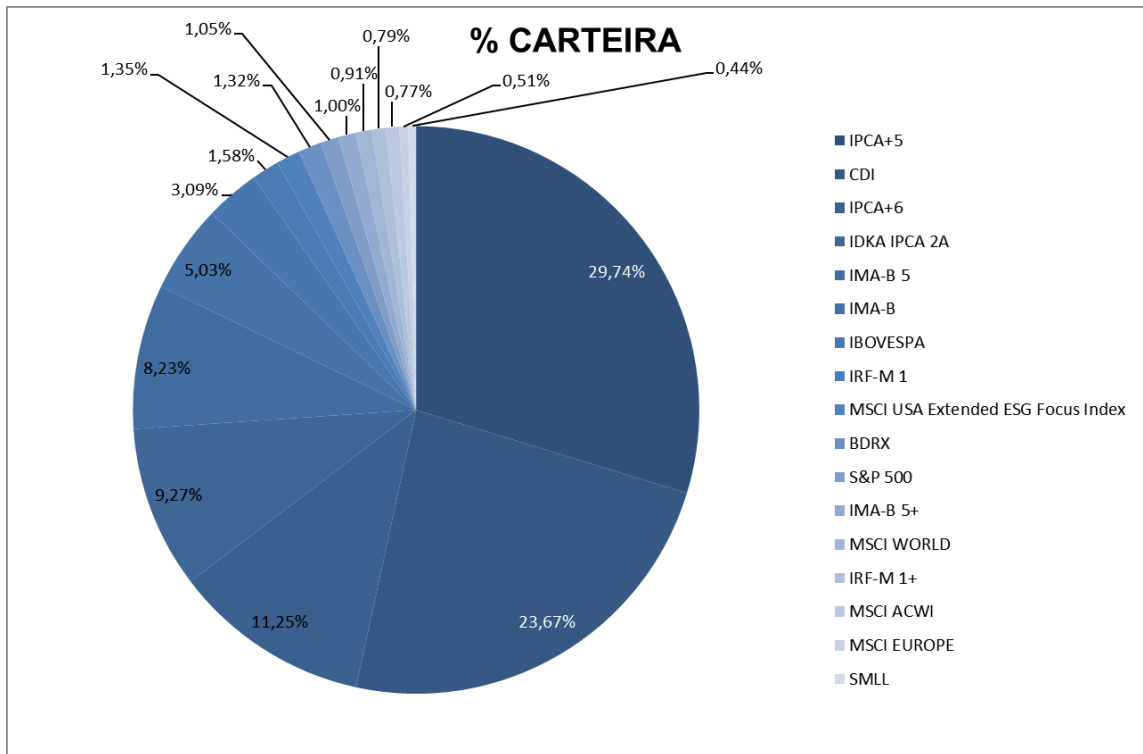
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2022	Participação
IPCA+5	R\$1.049.471.190,69	29,74%
CDI	R\$835.449.494,60	23,67%
IPCA+6	R\$397.012.521,40	11,25%
IDKA IPCA 2A	R\$327.215.933,77	9,27%
IMA-B 5	R\$290.390.760,05	8,23%
IMA-B	R\$177.541.029,15	5,03%
IBOVESPA	R\$108.938.002,00	3,09%
IRF-M 1	R\$55.702.214,11	1,58%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$47.780.500,59	1,35%
BDRX	R\$46.615.459,05	1,32%
S&P 500	R\$37.017.585,33	1,05%
IMA-B 5+	R\$35.322.521,44	1,00%
MSCI WORLD	R\$32.181.744,42	0,91%
IRF-M 1+	R\$28.002.244,27	0,79%
MSCI ACWI	R\$27.142.891,12	0,77%
MSCI EUROPE	R\$17.876.086,25	0,51%
SMLL	R\$15.666.480,51	0,44%
Total	R\$3.529.326.658,75	100,00%

203



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



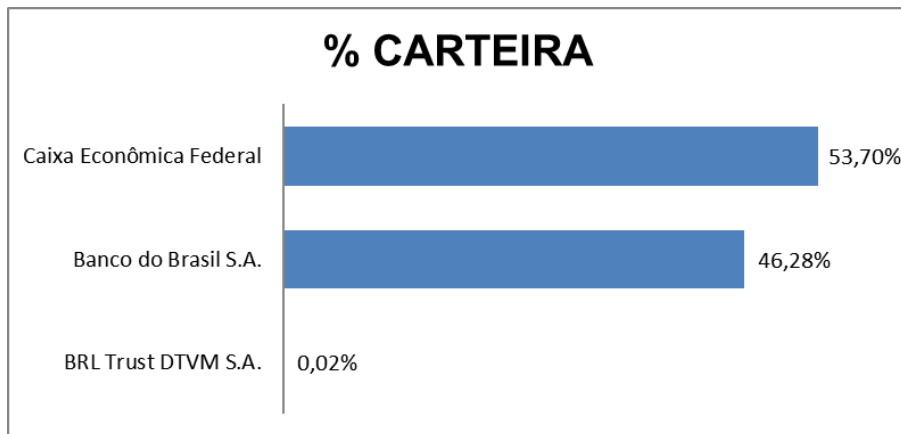
204
205
206

4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$798.697,19	-0,11%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.633.216.979,69	1,09%	46,28%
Caixa Econômica Federal	R\$1.895.310.981,87	0,64%	53,70%

207



208
209



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

210 **5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/07/2022	R\$1.983,52	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/07/2022	R\$219.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI
05/07/2022	R\$227.454,61	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/07/2022	R\$1.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
06/07/2022	R\$1.160.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
07/07/2022	R\$213.244.650,38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
07/07/2022	R\$6.719.406,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/07/2022	R\$4.170.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
08/07/2022	R\$6.706.377,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
11/07/2022	R\$2.493,70	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/07/2022	R\$603,61	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/07/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP
13/07/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
13/07/2022	R\$393,03	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/07/2022	R\$3.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI
14/07/2022	R\$3.000.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
14/07/2022	R\$699,29	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/07/2022	R\$41.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
15/07/2022	R\$50.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/07/2022	R\$26.965,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/07/2022	R\$3.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
15/07/2022	R\$3.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
15/07/2022	R\$3.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
15/07/2022	R\$3.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
19/07/2022	R\$1.481,11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/07/2022	R\$288.347,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/07/2022	R\$3.283,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/07/2022	R\$10.285.257,03	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/07/2022	R\$1.170.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
28/07/2022	R\$103.932,09	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/07/2022	R\$219.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
04/07/2022	R\$267.603,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/07/2022	R\$1.159.500,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/07/2022	R\$219.951.027,48	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL
08/07/2022	R\$6.719.855,27	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/07/2022	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
12/07/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
13/07/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI
14/07/2022	R\$9.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
14/07/2022	R\$50.000.000,00	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
15/07/2022	R\$50.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI
26/07/2022	R\$9.470.586,42	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/07/2022	R\$8.279,99	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$642.114.327,52
Resgates	-R\$635.582.751,47
Saldo	R\$6.531.576,05

211

212

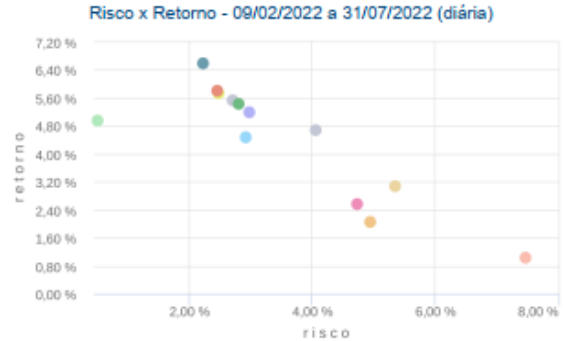
213 **6. MONITORAMENTO DE RISCOS -**

214 **6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP**



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

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

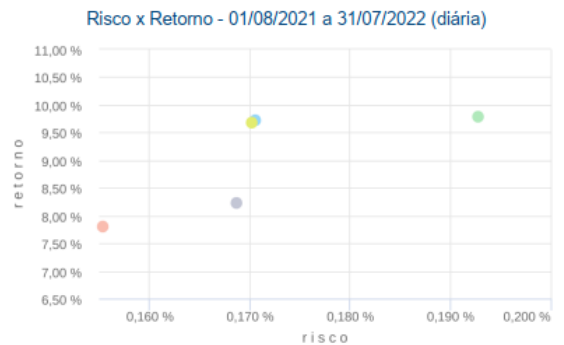
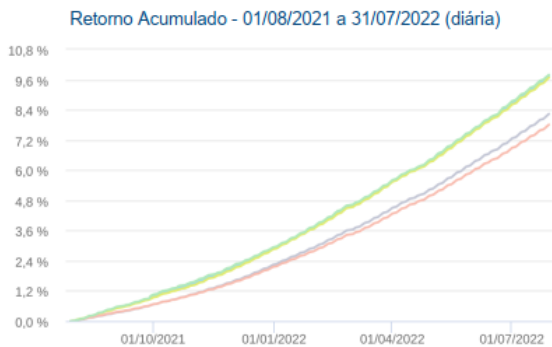
215

216

6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM-

217

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

218



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

219 **6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES**

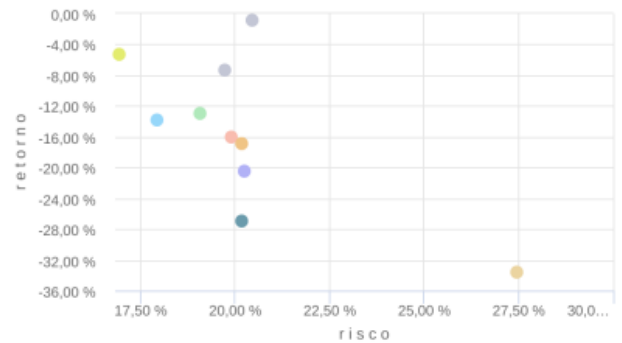
220

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2021 a 31/07/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2021 a 31/07/2022 (diária)



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

221

222

223

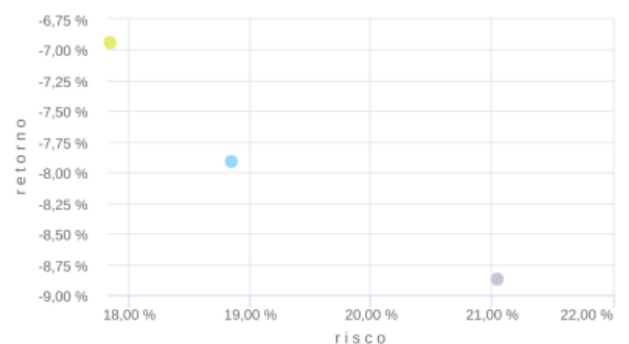
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2021 a 31/07/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2021 a 31/07/2022 (diária)



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

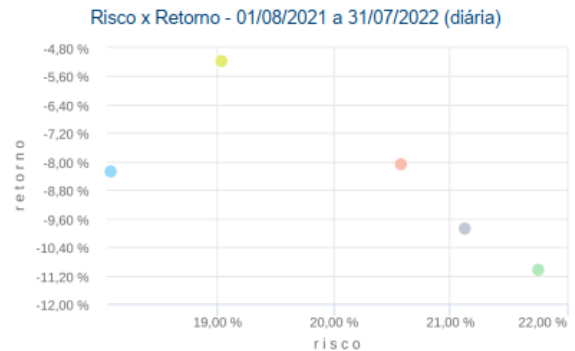
224



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

225 **6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I**

Gráficos

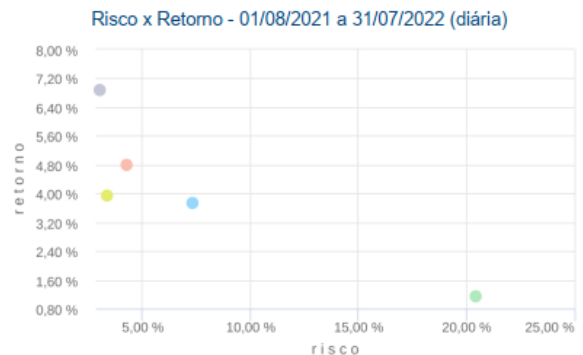


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

226
227

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

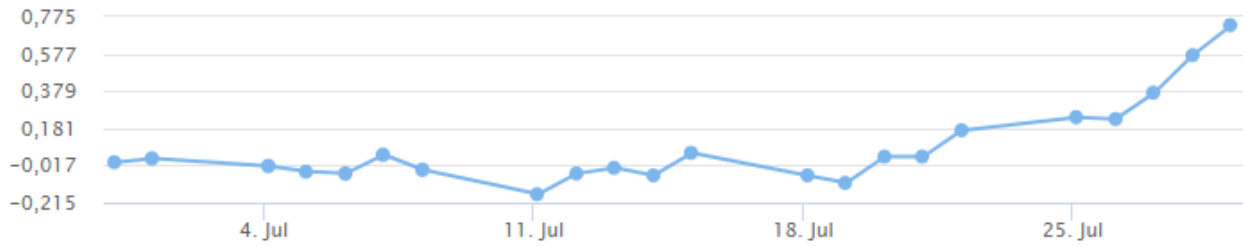
228

7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

230 **7.1. RENTABILIDADE** – A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,73%
231 no mês de julho, totalizando um saldo de R\$ 199.456.260,85 (cento e noventa e nove
232 milhões e quatrocentos e cinquenta e seis mil e duzentos e sessenta reais e oitenta e cinco
233 centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



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



234
235
236

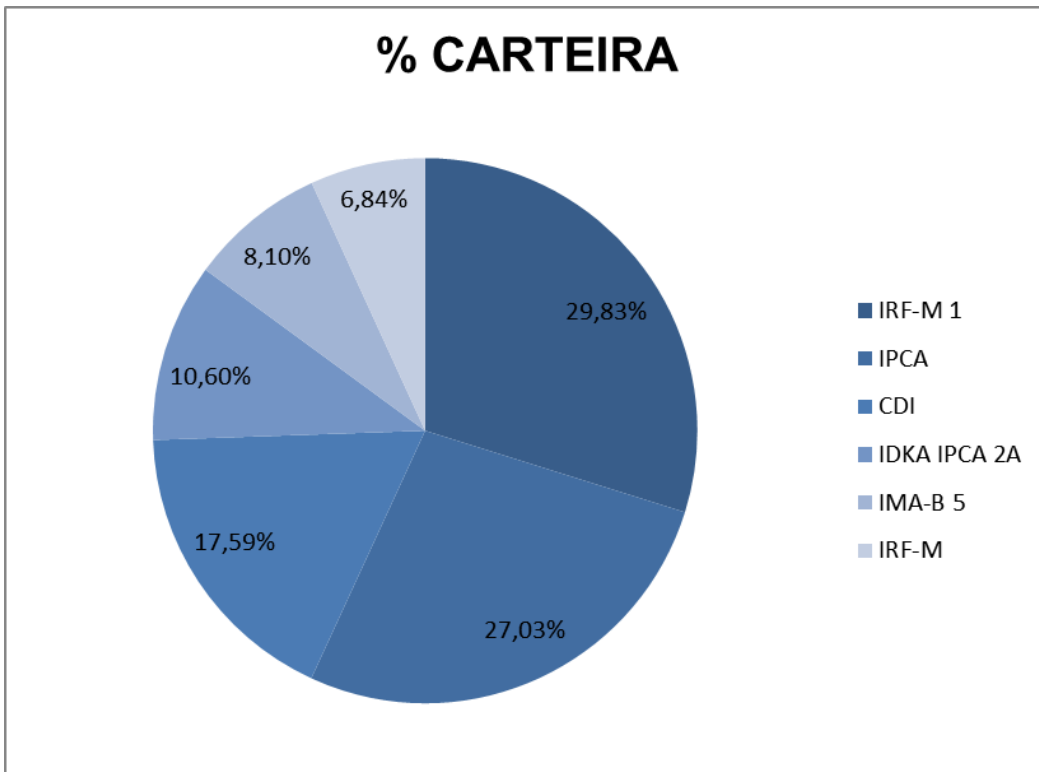
7.2.

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2022	Participação
IRF-M 1	R\$59.506.467,74	29,83%
IPCA	R\$53.919.711,57	27,03%
CDI	R\$35.086.376,38	17,59%
IDKA IPCA 2A	R\$21.141.658,72	10,60%
IMA-B 5	R\$16.156.187,50	8,10%
IRF-M	R\$13.645.858,94	6,84%
	R\$199.456.260,85	100,00%

237



238



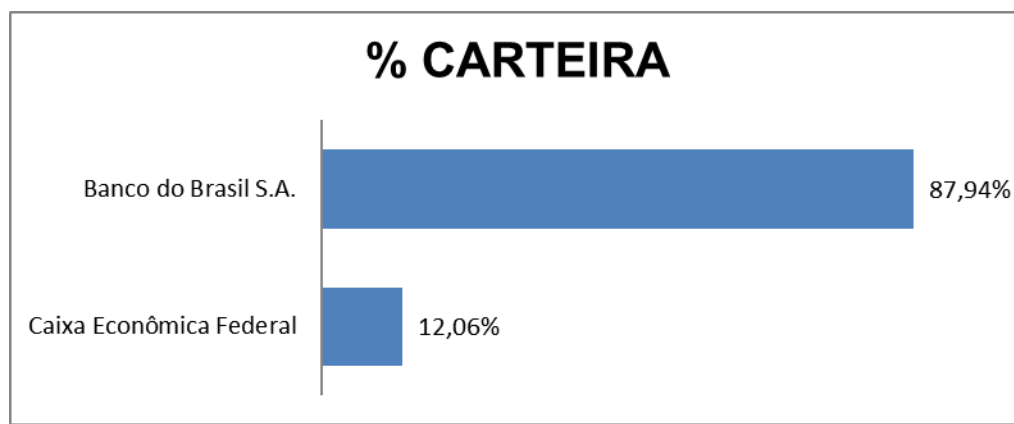
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

239 **7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$24.046.418,93	12,06%
Banco do Brasil S.A.	R\$175.409.841,92	87,94%

240
241



242
243

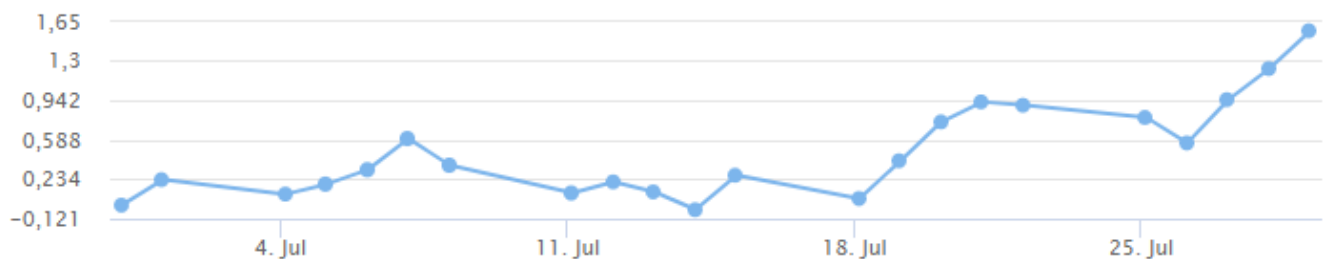
8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

244

8.1. RENTABILIDADE - A CARTEIRA PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL (ANUALIDADE 2021) APRESENTOU UM RESULTADO DE 1,57% E FECHOU O MÊS COM O SALDO DE R\$ 23.393.750,97 (VINTE E TRÊS MILHÕES E TREZENTOS E NOVENTA E TRÊS MIL E SETECENTOS E CINQUENTA REAIS E NOVENTA E SETE CENTAVOS). A IMAGEM A SEGUIR APRESENTA O COMPORTAMENTO DA CARTEIRA NO MÊS DE JULHO.

249

250



251
252

253

8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

254

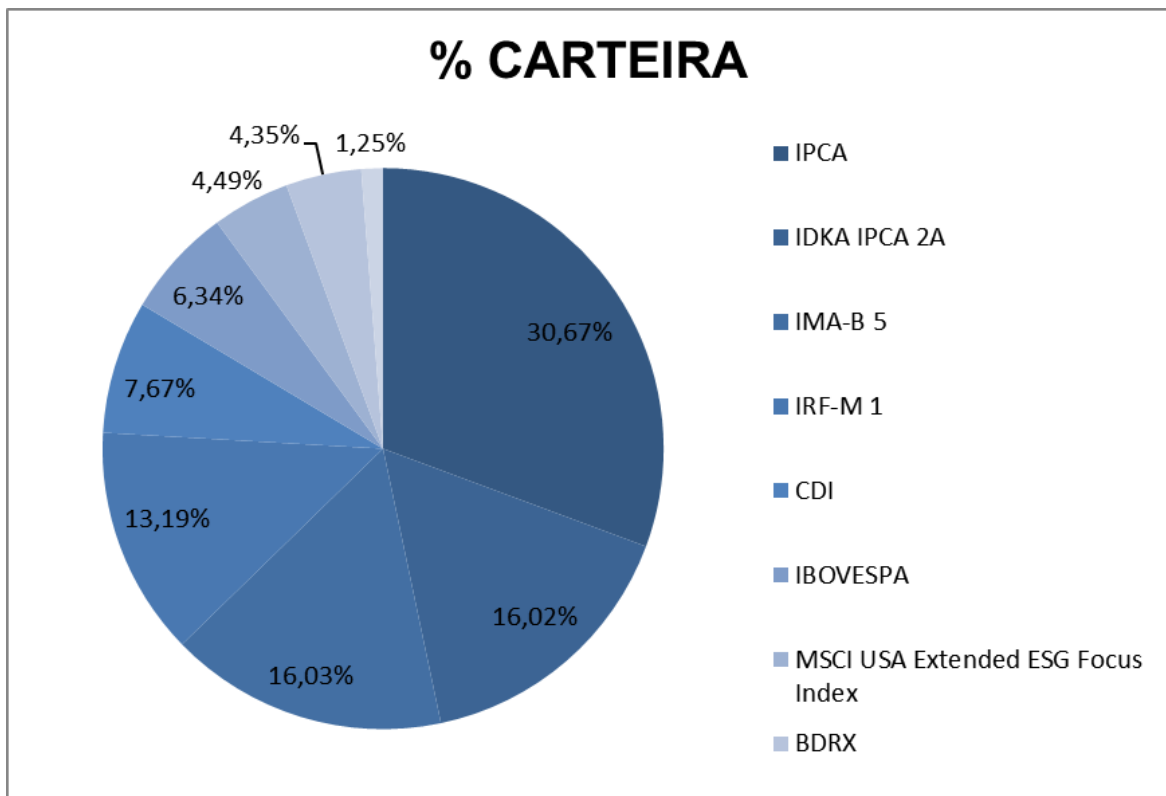


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2022	Participação
IPCA	R\$7.174.034,71	30,67%
IDKA IPCA 2A	R\$3.748.277,83	16,02%
IMA-B 5	R\$3.748.854,89	16,03%
IRF-M 1	R\$3.086.421,07	13,19%
CDI	R\$1.793.687,63	7,67%
IBOVESPA	R\$1.483.412,40	6,34%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.049.844,06	4,49%
BDRX	R\$1.017.469,63	4,35%
SMLL	R\$291.748,75	1,25%
	R\$23.393.750,97	100,00%

255
256



257
258



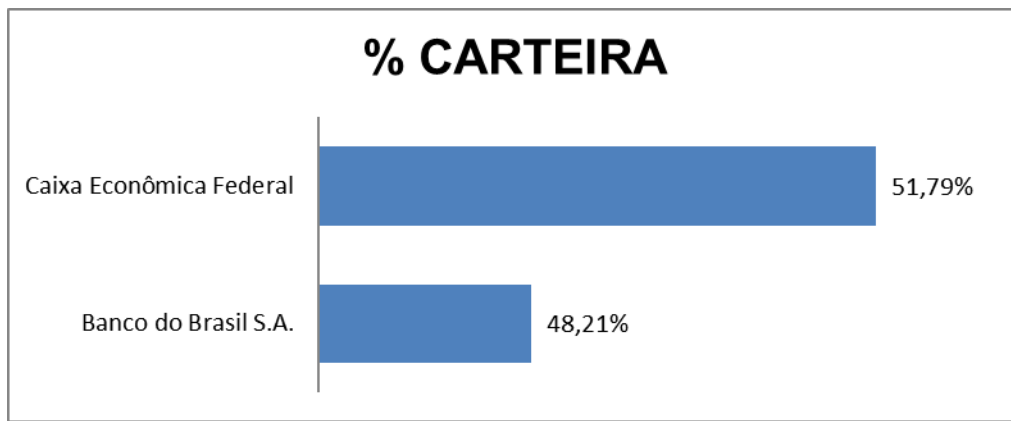
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

259 **8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.277.452,13	48,21%
Caixa Econômica Federal	R\$12.116.298,84	51,79%

260
261

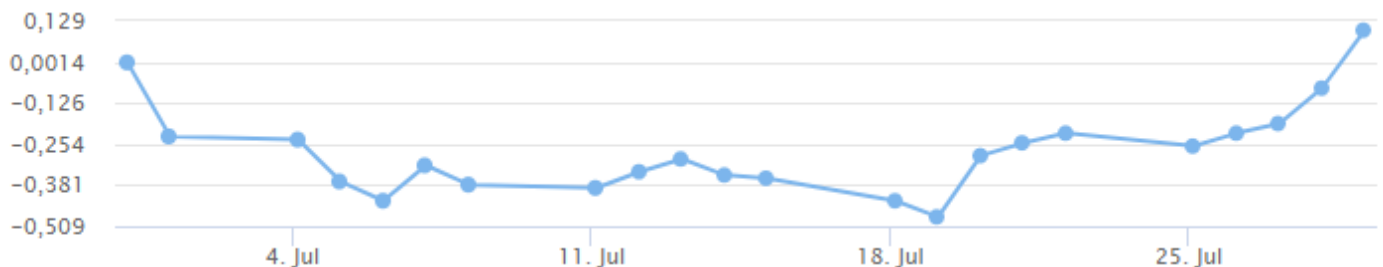


262
263
264

9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

265 **9.1. RENTABILIDADE** - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022)
266 apresentou um resultado de 0,10% e fechou o mês com o saldo de R\$ 16.408.894,50
267 (dezesseis milhões e quatrocentos e oito mil e oitocentos e noventa e quatro reais e
268 cinquenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de
269 julho.

270





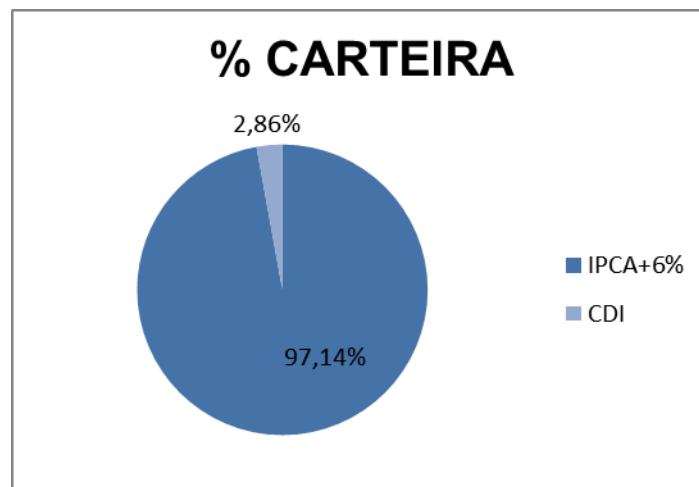
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

271 **9.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/07/2022	Participação
IPCA+6%	R\$15.939.565,35	97,14%
CDI	R\$469.329,15	2,86%
	R\$16.408.894,50	100,00%

272
273



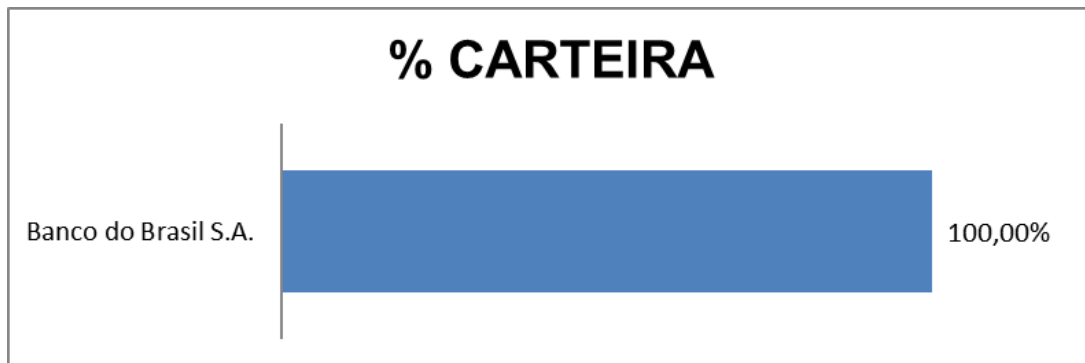
274
275
276

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$16.408.894,50	100,00%

277
278



279
280



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

281 **10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES**
 282 **10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE**
 283 **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 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 IDKA 2 FI	0,20%	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 IDKA IPCA 2A TP RF LP	0,20%	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 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	0,20%	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%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%

284



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

285 **11. CONCLUSÃO** - O Macaeprev encerrou o mês julho de 2022 com o Patrimônio
286 Consolidado de R\$ 3.768.585.565,07 (três bilhões e setecentos e sessenta e oito milhões e
287 quinhentos e oitenta e cinco mil e quinhentos e sessenta e cinco reais e sete centavos). **II –**
288 **APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS**: Após apresentação pelo gestor de
289 investimentos **Erenildo**, por unanimidade, os membros do Comitê de investimentos
290 aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês de julho de 2022, o qual segue
291 anexo à presente ata. **III – CURSO ON LINE PARA A NOVA CERTIFICAÇÃO**: Pelo
292 membro e presidente do Macaeprev **Claudio** foi informado que o Macaeprev em parceria
293 com a Aepremerj e a XP Investimentos estarão disponibilizando curso preparatório gratuito e
294 *on line* para a nova certificação. **IV – PRÓXIMA REUNIÃO**: Por unanimidade foi decidido
295 realizar reunião extraordinária na sexta-feira, dia dois de setembro, às dezessete horas para
296 finalizarmos a análise e tomada de decisão sobre os títulos públicos. **V- ENCERRAMENTO**:
297 Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para o e-mail e
298 *whatsapp* de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura de seus
299 membros.

Alfredo Tanos Filho

Claudio de Freitas Duarte

Erenildo Motta da Silva Júnior

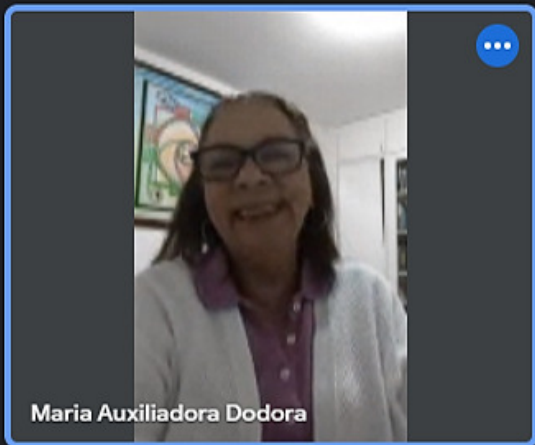
Isabella Felix Viana

José Eduardo da Silva Guinâncio

Maria Auxiliadora de Moura Ferreira

Miriam Amaral Queiroz

Patric Alves de Vasconcellos



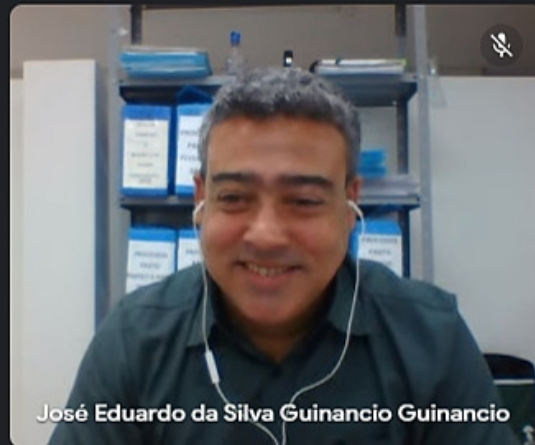
Maria Auxiliadora Dodora



Isabella Felix Viana



Alfredo Tanos



José Eduardo da Silva Guinancio Guinancio



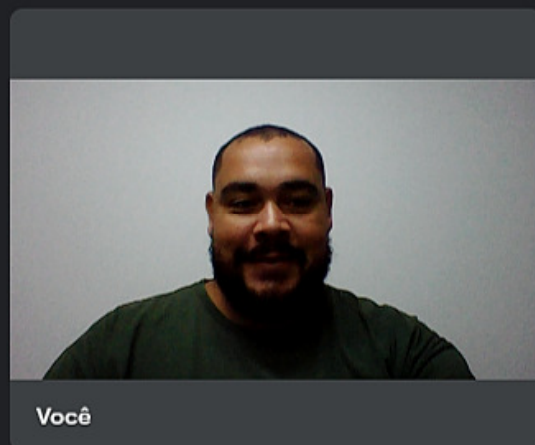
Patric Vasconcellos



Miriam Seso



Cláudio Duarte



Você

17:06 | hks-dojg-fey

Microphone, Video, Screen Share, More, End Call, Info, Participants (8), Chat, Presentations, Lock