



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

1 **ATA Nº 41/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 26/10/2022** – Ata de Reunião Ordinária
2 do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé –
3 Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes
4 Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete
5 horas do dia vinte e seis de outubro de dois mil e vinte e dois, estando presentes os membros
6 **Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José**
7 **Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos através da portaria de nomeação nº 289/2021, os
8 membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de Vasconcellos e Isabella Felix Viana**
9 instituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane da Silva Lourenço Campos**
10 instituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, foram tratados os seguintes
11 assuntos: I – **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MACAEPREV – SETEMBRO DE 2022:**
12 Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê **Erenildo** apresentou o
13 Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Setembro de 2022**, o qual
14 segue na íntegra: **1 – INTRODUÇÃO** - Mantendo elevados níveis de transparência e para
15 manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social
16 do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês
17 de setembro de 2022. Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as
18 informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados
19 alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que
20 compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de
21 desempenho e gerenciamento de riscos. **2 - CENÁRIO ECONÔMICO** - Se tiver uma palavra
22 que pode definir como foi o mês de setembro, sem dúvidas foi volatilidade. As projeções para
23 o crescimento mundial mantiveram o viés baixista, mas sem contaminar de forma significativa
24 o ano de 2024. Já a inflação manteve a tendência de alta, mas trazendo a expectativa de que
25 o pico de 2022 tenha sido superado. O mês foi marcado por decisões de aperto de política
26 monetária ao redor do mundo. Praticamente todos os bancos centrais de economias
27 importantes decidiram aumentar taxas de juros para controle da inflação, como Estados
28 Unidos, países da zona do euro e Reino Unido. As taxas de inflação nesses países seguem
29 batendo recordes históricos, impulsionadas pela guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez de
30 energia na Europa e preços de commodities alimentares. A China, enquanto isso, prossegue
31 com a sua política de tolerância zero para novos casos de Covid, mas com ajustes em seus



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

32 parâmetros. Sobre os dados, a produção industrial acelerou de 3,8% para 4,2% (A/A) em
33 agosto. O setor acumulou alta de 3,6% no ano. Já o varejo acelerou de 2,7% para 5,4 % (A/A).
34 Desse modo, quanto à política monetária e creditícia, o People's Bank of China (PBoC)
35 informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos de 1 ano em 3,65%, e de 5
36 anos em 4,30%. Nos Estados Unidos, a inflação para o consumidor atingiu alta de 8,2% no
37 acumulado em 12 meses. Tanto a medição mensal como a anual vieram acima da expectativa
38 do mercado. O consenso do mercado apontava para alta de 0,2% ante agosto e de 8,1% em
39 12 meses. Os núcleos da inflação também vieram acima das estimativas: 0,6% na
40 comparação mensal e 6,6% na anual, ante projeções de 0,5% e de 6,5%, respectivamente.
41 Já a produção industrial passou de 0,0 M/M em junho para um avanço de 0,6% em julho.
42 Quanto ao mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 528 mil vagas líquidas de
43 emprego não-agrícola, mais que o dobro da expectativa de mercado que era de 250 mil. O
44 Índice de Preços ao Consumidor (CPI) na sigla em inglês, nos Estados Unidos subiu 0,4% em
45 setembro na comparação com agosto, segundo dados divulgados pelo Departamento do
46 Trabalho americano. O mesmo apontou também que o Índice de Preços ao Produtor
47 (PPI) subiu 0,4% em setembro na comparação com agosto e 8,5% em relação a setembro de
48 2021, ambas as medições acima da expectativa de mercado. Nesse contexto, em termos de
49 política monetária, o FOMC elevou sua taxa básica de juros, Fed Funds Rate, em 0,75 p.p
50 para o intervalo entre 3,00% e 3,25% de forma unânime, e em linha com o esperado pelo
51 mercado. No comunicado, o FOMC sinalizou que os próximos passos da política monetária
52 podem ser ajustados e serão definidos a cada reunião, levando-se em consideração as
53 implicações de todo o conjunto de indicadores divulgados. A Europa, especialmente, se
54 encontra em uma situação delicada, dado que os indicadores de atividade econômica (PMI)
55 já sinalizam uma possível recessão. No Reino Unido, a sinalização do novo governo para o
56 maior corte de impostos dos últimos 50 anos trouxe uma turbulência para o país, com os
57 investidores questionando como se daria a diminuição da arrecadação para as contas
58 públicas. A libra teve uma desvalorização recorde em relação ao dólar e os preços dos títulos
59 públicos despencaram, o que elevou os custos dos empréstimos, provocando caos no
60 mercado hipotecário e deixando os fundos de pensão à beira da insolvência. A crise
61 energética, agravada de forma dramática pela guerra na Ucrânia, e seus efeitos para a
62 segurança alimentar também continuam a pressionar os preços ao consumidor. O setor de



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

63 alimentos (medido em conjunto com álcool e tabaco) registrou um reajuste de 11,8% em
64 setembro, contra o avanço de 10,6% em agosto. O setor de energia registrou alta de 40,8%,
65 enquanto no mês anterior o aumento no setor foi de 38,6%, principal vetor da inflação geral.
66 Vale destacar que para setembro a inflação alemã ao produtor saltou 45,8% na base anual,
67 recorde desde 1949, replicando a marca de agosto e reforçando que as ondas de choque
68 apresentaram contribuição marginal para cima. A taxa na Zona do Euro ficou em 9,9% para
69 setembro, acima dos 9,1% de agosto. Um ano antes, a taxa era de 3,4%. A inflação anual da
70 União Europeia ficou em 10,9% para setembro de 2022, acima dos 10,1% em agosto. No
71 mesmo período do ano passado, a taxa era de 3,6%. Os dados são do Eurostat. O Banco
72 Central Europeu (BCE) acelerou a intensificação de sua política monetária com o aumento de
73 0,75 ponto percentual nas taxas básicas de juros, justamente para tentar controlar a inflação.
74 Durante oito anos, as taxas de depósito permaneceram em terreno negativo, uma situação
75 excepcional, que pretendia estimular os bancos da zona do euro a destinar sua liquidez para
76 projetos produtivos em vez de retê-la nos cofres do BCE. Apesar deste cenário internacional
77 desafiador, a economia brasileira tem se mostrado bastante resiliente. O Ibovespa, principal
78 índice da Bolsa brasileira, fechou setembro no verde, com leve alta de 0,47%. O PIB do
79 segundo trimestre de 2022 cresceu 1,2% (T/T). Na ótica da oferta, destaque para o
80 desempenho da indústria (2,2%). O setor de serviços (1,3%) também teve um bom
81 desempenho, embora mais moderado. Pela ótica da demanda, destaque para o desempenho
82 dos investimentos (4,8%). As previsões para o PIB estão de forma sistemática aumentando,
83 com projeção da última pesquisa Focus para terminar o ano com crescimento de 2,70%. A
84 balança comercial brasileira fechou o mês de setembro com superávit de US\$ 3,99 bilhões, o
85 que elevou o saldo positivo acumulado no ano para US\$ 47,86 bilhões. Os dados foram
86 divulgados pela Secretaria de Comércio Exterior (Secex) do Ministério da Economia, durante
87 entrevista coletiva virtual. Em setembro, as exportações somaram US\$ 28,95 bilhões e as
88 importações, US\$ 24,95 bilhões, resultando no saldo positivo de US\$ 3,99 bilhões e corrente
89 de comércio de US\$ 53,90 bilhões. No ano, as exportações totalizam US\$ 253,84 bilhões e
90 as importações, US\$ 205,97 bilhões, com saldo positivo de US\$ 47,86 bilhões e corrente de
91 comércio de US\$ 459,81 bilhões. A Secex também divulgou novas estimativas para o
92 resultado da balança comercial brasileira em todo o ano de 2022. A atual projeção indica
93 superávit da balança comercial de US\$ 55,4 bilhões (ante R\$ 81,5 bilhões na previsão



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

94 anterior), com US\$ 330,3 bilhões de exportações e US\$ 274,9 bilhões de importações,
95 resultando em corrente de comércio de US\$ 605,2 bilhões. Os indicadores de atividade
96 divulgados em setembro, referentes a julho, apresentaram os seguintes resultados: A
97 produção industrial cresceu 0,6% (M/M) em julho. Com isso, o setor mais que compensou a
98 queda vista em junho (-0,3%). O volume de serviços cresceu 1,1% (M/M) em julho. As taxas
99 positivas foram observadas em 3 das 5 atividades pesquisadas. Já o varejo restrito de junho
100 recuou 0,8% (M/M), ante -1,4% (M/M) em junho. O resultado foi bastante disseminado, com
101 queda em 9 das 10 atividades pesquisadas, com exceção de Combustíveis e Lubrificantes.
102 Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego ficou em 8,9% em agosto, a menor
103 desde 2015. Em relação ao mesmo período em 2021 houve queda de 4,2 pontos percentuais.
104 Após um período de aceleração da taxa de inflação, que forçou o Banco Central do Brasil a
105 iniciar o processo de ajuste da taxa de juros, levando-a de 2,0% para 13,75% ao ano entre
106 março de 2021 e agosto de 2022, agora, os sinais de arrefecimento da taxa de inflação
107 começam a aparecer. Na última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), o Banco
108 Central decidiu manter a taxa inalterada em 13,75%, porém, ainda não sinalizou quando será
109 o início do ciclo de queda de juros. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE)
110 divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de setembro de 2022,
111 que fechou o mês com variação de -0,29%, após encerrar o mês anterior também com
112 deflação, de -0,36%. Com isso, o IPCA acumulado de 12 meses fica em 7,17%, enquanto o
113 acumulado no ano chega a 4,09%. Em setembro de 2021, a variação havia sido de 1,16%. O
114 grupo dos transportes (-1,98%) exerceu o maior impacto negativo sobre o índice geral,
115 contribuindo com -0,41 ponto percentual (p.p.). Este é o terceiro mês consecutivo de queda
116 nos transportes. “Os combustíveis e, principalmente, a gasolina têm um peso muito grande
117 dentro do IPCA. Em julho, o efeito foi maior por conta da fixação da alíquota máxima de ICMS,
118 mas, além disso, temos observado reduções no preço médio do combustível vendido para as
119 distribuidoras, o que tem contribuído para a continuidade da queda dos preços”, explica o
120 gerente da pesquisa, Pedro Kislakov. Em setembro, com queda de 8,33%, a gasolina exerceu
121 o impacto negativo mais intenso no índice (-0,42 p.p.). Os outros três combustíveis
122 pesquisados também tiveram queda nos preços: etanol (-12,43%), óleo diesel (-4,57%) e gás
123 veicular (-0,23%). “O etanol, mesmo tendo um preço livre, acaba acompanhando a gasolina,
124 pois é um produto substituto”, acrescenta Kislakov. No grupo, houve ainda o recuo nos preços



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

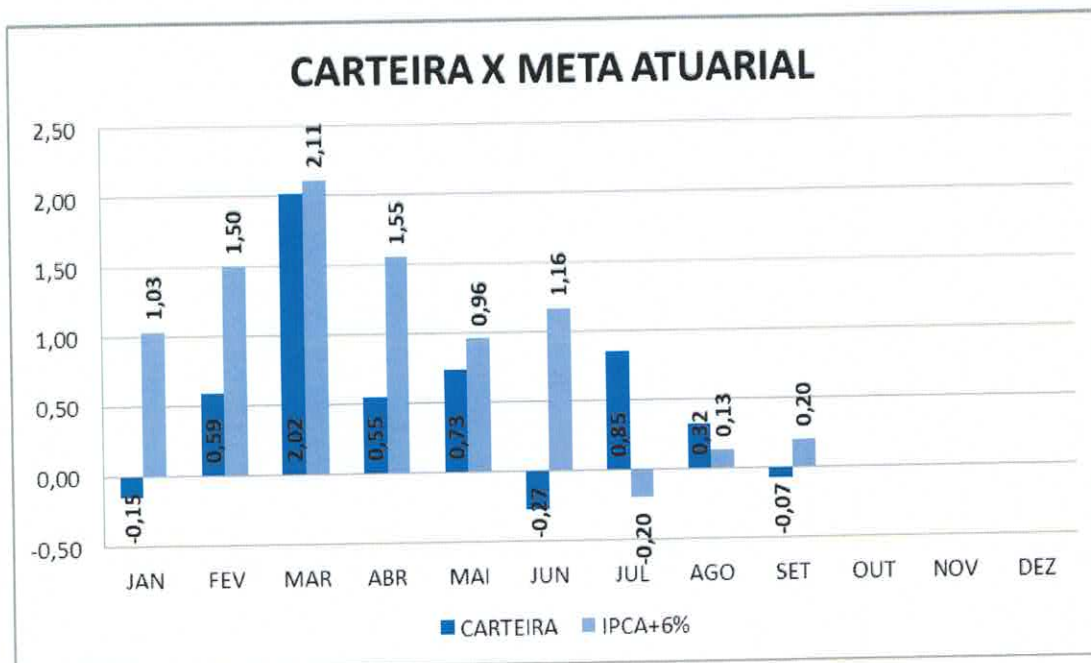
125 das motocicletas (-0,08%), dos automóveis novos (-0,15%) e dos automóveis usados (-
126 0,38%), que haviam subido em agosto. Os números de inflação estão negativos nas últimas
127 três leituras, em função da redução de ICMS sobre combustíveis e energia, mas também a
128 diminuição do preço do combustível (dada a queda do preço do petróleo). **3 - RESULTADO**
129 **DA CARTEIRA** - No mês de setembro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta
130 Atuarial. A Carteira fechou o mês com baixa de -0,07%, enquanto a Meta Atuarial,
131 representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,20%.

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	0,32	-0,07				4,64
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20				8,74

132

133



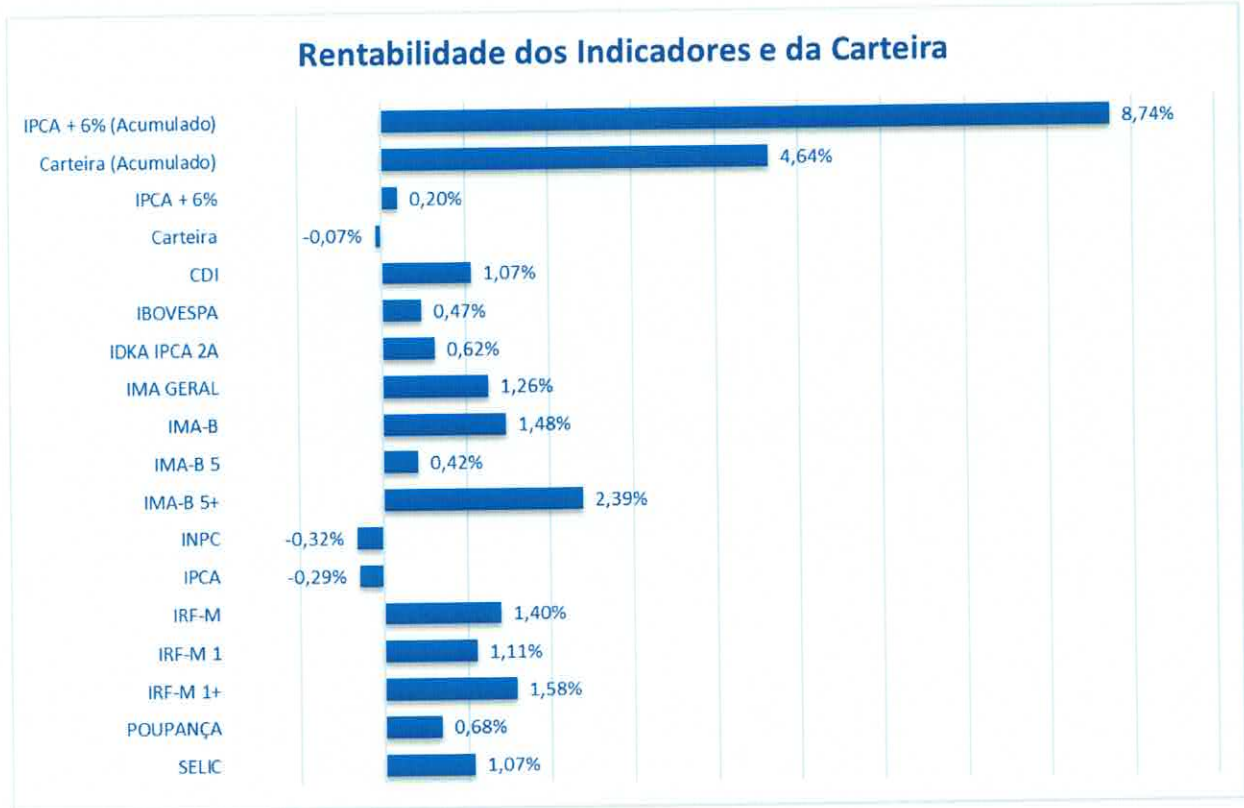
134

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

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Erenildo' and 'Jorge'.



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



137

138 A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de setembro.

139



140

141

142 Os destaques do mês foram os fundos BB Previdenciário RF IMA-B 5+ LP e Caixa Brasil
143 Estratégia Livre Multimercado que renderam, respectivamente, 2,36% e 2,23%. Isso mostra
144 que, no Brasil, a renda fixa continua apresentando uma melhor performance em relação aos
145 ativos globais, principalmente diante do cenário externo adverso. Em média, os fundos de
146 ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -1,07%. Os fundos que acompanham a bolsa
147 americana com proteção cambial apresentaram um retorno negativo médio de -8,33%. Já os
148 fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno negativo de -7,56%. Os fundos de



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

149 investimento no exterior caíram, em média, -4,90%. Os fundos multimercado tiveram uma
150 rentabilidade de 1,22%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,08%, o fundo
151 BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,08%, o fundo BB Previdenciário RF TP XXI FI
152 rendeu 0,49%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu 0,49%. Os fundos de renda
153 fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,99%. Os fundos IMA-B 5
154 tiveram um retorno de 0,42%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 2,36%. O fundo indexado ao
155 IRF-M 1+ teve um retorno de 1,53%. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,09%. Enquanto
156 os fundos IDKA 2A tiveram rendimento de 0,31%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma
157 rentabilidade de 0,17%. Até 30/09/2022 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove
158 milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete
159 centavos), cerca de 96% do total investido. Em setembro, o fundo apresentou resultado de R\$
160 1.389,97 (Mil e trezentos e oitenta e nove reais e noventa e sete centavos). O saldo em 30 de
161 setembro estava em R\$ 803.422,71 (oitocentos e três mil e quatrocentos e vinte e dois reais
162 e setenta e um centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
163 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
164 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial, enquanto os fundos na cor
165 vermelha apresentaram resultado negativo.

[Handwritten signatures in blue ink]

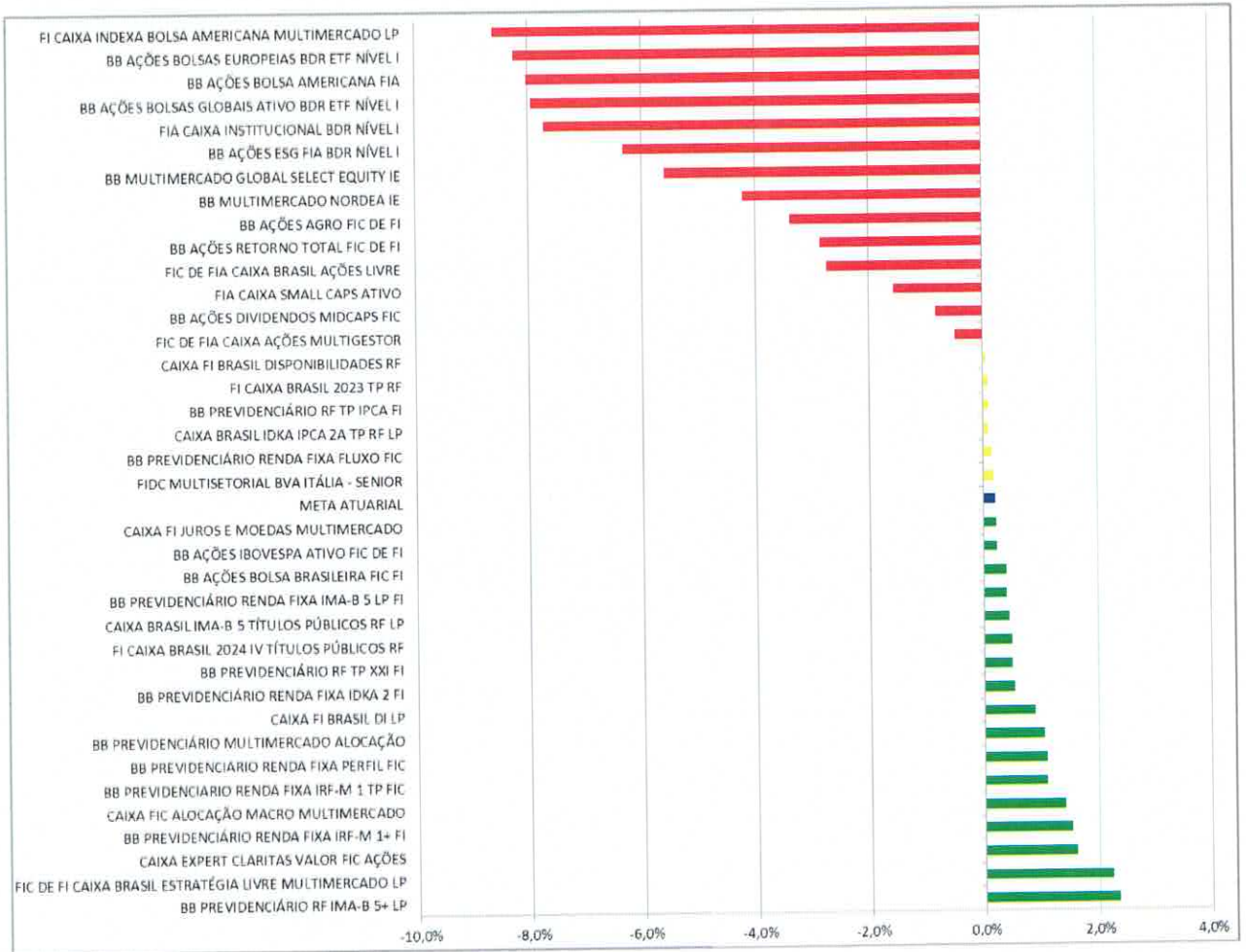
[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]

[Handwritten signature in blue ink]



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



166

167

168 O rendimento de setembro da Carteira do Instituto foi negativo de R\$ -2.654.188,69 (dois
169 milhões e seiscentos e cinquenta e quatro mil e cento e oitenta e oito reais e sessenta e
170 nove centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de setembro em R\$
171 3.551.126.563,34 (três bilhões e quinhentos e cinquenta e um milhões e cento e vinte e seis
172 mil e quinhentos e sessenta e três reais e trinta e quatro centavos). **4 - DISTRIBUIÇÃO DE**
173 **RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E**
174 **À PAI 2022:**



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

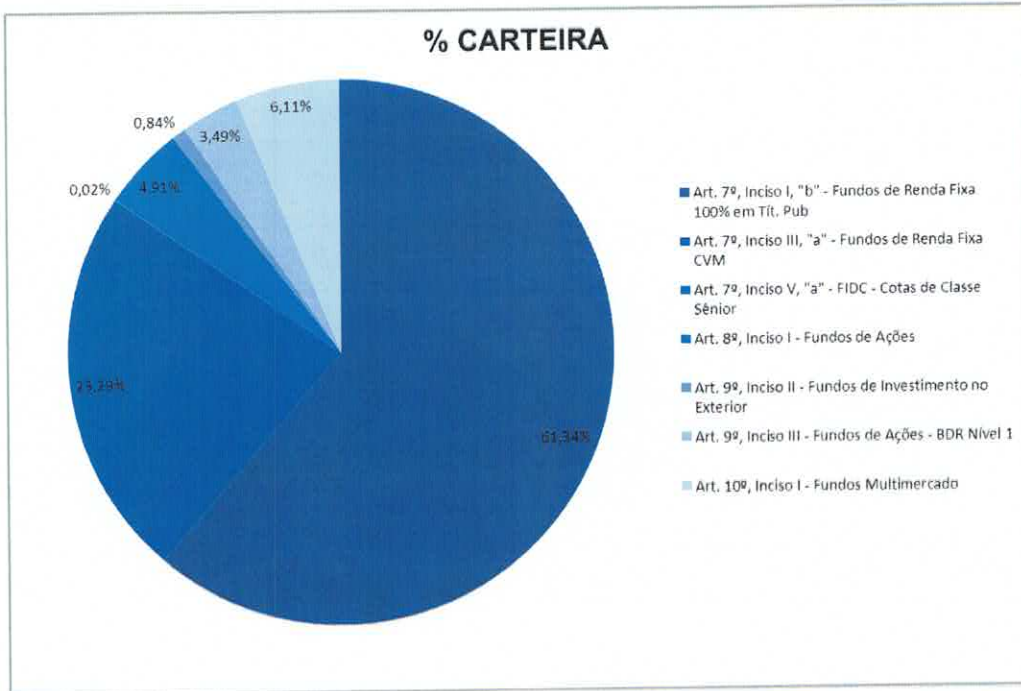
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

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		61,34%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.178.270.763,49
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	1,60%	100,00%	100,00%	100,00%	0,94%	R\$56.985.128,54
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,91%	100,00%	100,00%	100,00%	1,59%	R\$138.812.716,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,76%	100,00%	100,00%	100,00%	2,14%	R\$133.675.948,58
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,45%	100,00%	100,00%	100,00%	1,78%	R\$158.003.350,97
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	1,04%	100,00%	100,00%	100,00%	4,48%	R\$37.039.810,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,68%	100,00%	100,00%	100,00%	10,53%	R\$379.318.262,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP X4 FI	IPCA+5%	6,18%	100,00%	100,00%	100,00%	9,88%	R\$219.611.256,30
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	23,37%	100,00%	100,00%	100,00%	20,96%	R\$830.060.165,07
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,51%	100,00%	100,00%	100,00%	6,74%	R\$195.595.914,57
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,82%	100,00%	100,00%	100,00%	20,79%	R\$29.168.210,38
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		23,29%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$826.985.866,19
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	12,05%	65,00%	65,00%	20,00%	3,60%	R\$427.969.434,17
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,04%	65,00%	65,00%	20,00%	0,04%	R\$1.253.359,94
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,20%	65,00%	65,00%	20,00%	2,85%	R\$397.854.853,01
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$8.219,07
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$803.422,71
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$803.422,71
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		4,91%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$174.506.329,55
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	35,00%	20,00%	9,76%	R\$15.701.203,87
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,45%	35,00%	35,00%	20,00%	6,03%	R\$16.117.103,55
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,55%	35,00%	35,00%	20,00%	4,99%	R\$19.497.101,73
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,93%	35,00%	35,00%	20,00%	2,50%	R\$32.906.578,73
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00%	35,00%	20,00%	1,81%	R\$18.383.888,13
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,21%	35,00%	35,00%	20,00%	2,36%	R\$7.309.815,33
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00%	35,00%	20,00%	6,52%	R\$2.540.185,27
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,55%	35,00%	35,00%	20,00%	3,04%	R\$19.529.032,66
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,59%	35,00%	35,00%	20,00%	3,08%	R\$20.901.446,26
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,61%	35,00%	35,00%	20,00%	4,22%	R\$21.619.974,02
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,84%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$29.936.955,02
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00%	10,00%	20,00%	1,30%	R\$15.105.388,24
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,42%	10,00%	10,00%	20,00%	12,31%	R\$14.831.566,78
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,49%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$123.766.027,72
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,21%	10,00%	10,00%	20,00%	3,29%	R\$42.957.700,04
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,43%	10,00%	10,00%	20,00%	12,19%	R\$15.334.099,65
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,68%	10,00%	10,00%	20,00%	5,76%	R\$24.141.555,91
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,16%	10,00%	10,00%	20,00%	2,01%	R\$41.332.672,12
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		6,11%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$216.857.198,66
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,08%	R\$3.666.937,48
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,42%	R\$74.476.427,92
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,26%	10,00%	10,00%	20,00%	7,18%	R\$80.169.183,31
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,71%	10,00%	10,00%	20,00%	9,53%	R\$25.143.841,30
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	0,94%	10,00%	10,00%	20,00%	1,94%	R\$33.400.808,65
Total:							R\$3.551.126.563,34

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including names like 'Gonçalves' and 'Lima'.



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



176

177

4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

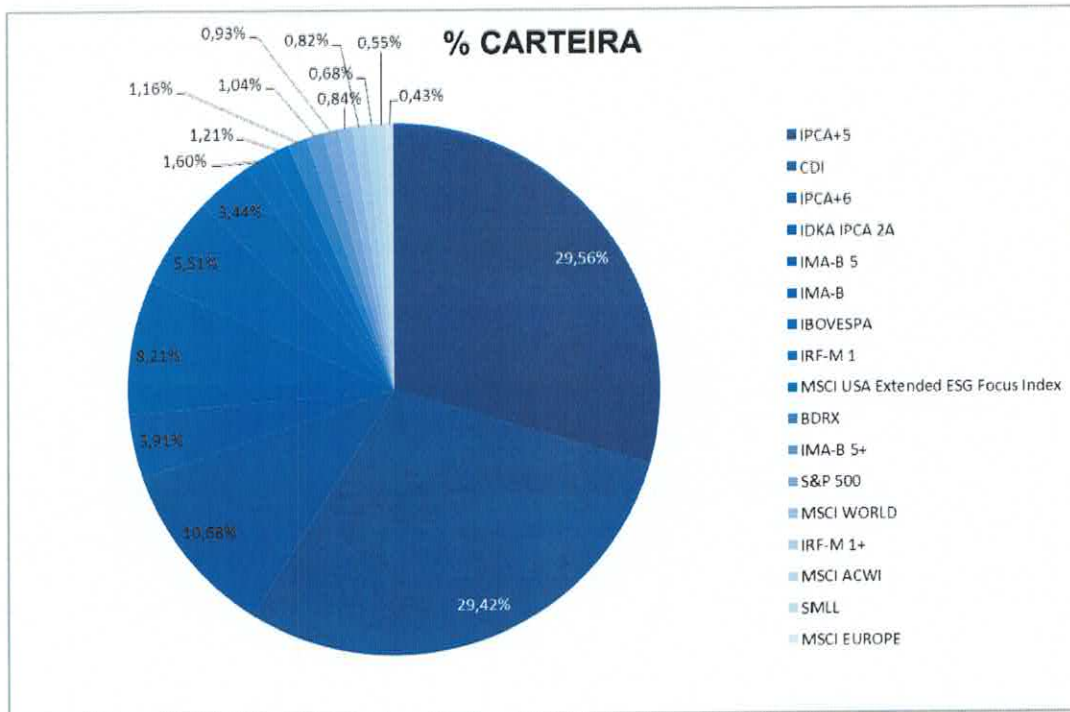
Indicador	Saldo em 30/09/2022	Participação
IPCA+5	R\$1.049.671.421,37	29,56%
CDI	R\$1.044.646.487,56	29,42%
IPCA+6	R\$379.318.262,49	10,68%
IDKA IPCA 2A	R\$138.812.716,09	3,91%
IMA-B 5	R\$291.679.299,55	8,21%
IMA-B	R\$195.595.914,57	5,51%
IBOVESPA	R\$122.070.718,16	3,44%
IRF-M 1	R\$56.985.128,54	1,60%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$42.957.700,04	1,21%
BDRX	R\$41.332.672,12	1,16%
IMA-B 5+	R\$37.039.810,50	1,04%
S&P 500	R\$32.906.578,73	0,93%
MSCI WORLD	R\$29.936.955,02	0,84%
IRF-M 1+	R\$29.168.210,38	0,82%
MSCI ACWI	R\$24.141.555,91	0,68%
SMLL	R\$19.529.032,66	0,55%
MSCI EUROPE	R\$15.334.099,65	0,43%
Total	R\$3.551.126.563,34	100,00%

178

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**



179

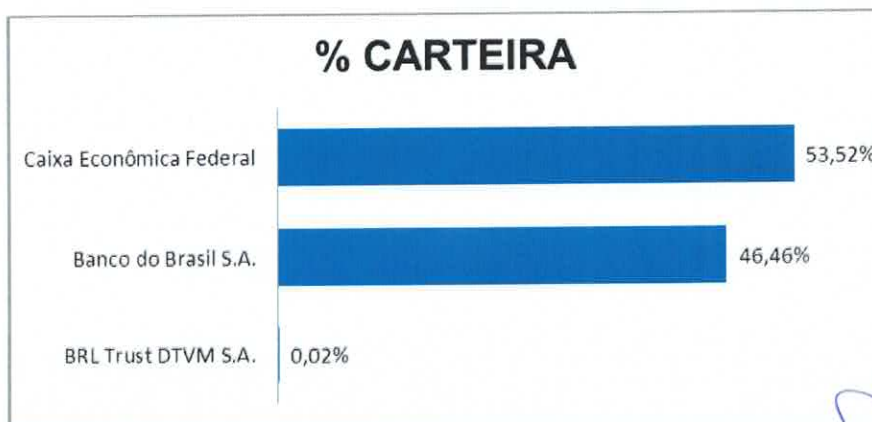
180 **4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$803.422,71	0,42%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.649.687.066,43	0,33%	46,46%
Caixa Econômica Federal	R\$1.900.636.074,20	0,31%	53,52%

181

182



183

Página 11 de 22

(Handwritten signatures and initials in blue ink)



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

184

5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
05/09/2022	R\$4.079,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/09/2022	R\$1.699,80	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/09/2022	R\$1.566,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/09/2022	R\$4.244.440,81	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/09/2022	R\$301.107,91	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/09/2022	R\$2.016,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/09/2022	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/09/2022	R\$4.750.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/09/2022	R\$2.584,54	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/09/2022	R\$16.002,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/09/2022	R\$1.018,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/09/2022	R\$9.606.610,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/09/2022	R\$287.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/09/2022	R\$18.544.430,95	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
26/09/2022	R\$80.000.000,00	CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO
26/09/2022	R\$80.484.612,03	CAIXA FI BRASIL DI LP
27/09/2022	R\$2.500.000,00	CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
27/09/2022	R\$2.500.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
27/09/2022	R\$2.500.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
27/09/2022	R\$18.544.432,90	CAIXA FI BRASIL DI LP
27/09/2022	R\$2.500.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
27/09/2022	R\$12.774,48	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/09/2022	R\$866,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/09/2022	R\$1.749,99	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/09/2022	R\$515,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/09/2022	R\$5.897,83	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
01/09/2022	R\$305.130,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
02/09/2022	R\$702.102,54	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/09/2022	R\$4.750.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/09/2022	R\$4.398,30	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
26/09/2022	R\$189.024.644,67	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
26/09/2022	R\$8.399.509,17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/09/2022	R\$18.544.432,90	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$226.808.121,41
Resgates	-R\$221.736.116,39
Saldo	R\$5.072.005,02

185

186

6 - MONITORAMENTO DE RISCOS

187

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

Gráficos



- PORTFOLIO_SIMULAÇÃO_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 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

188

Página 12 de 22



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

189 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos



190

191 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos



192

193

[Handwritten signatures and notes]

Enviado

Página 13 de 22



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

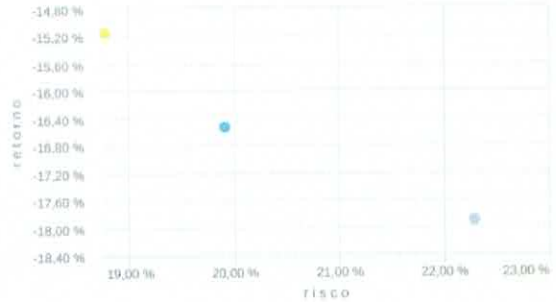
194 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/10/2021 a 30/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/10/2021 a 30/09/2022 (diária)



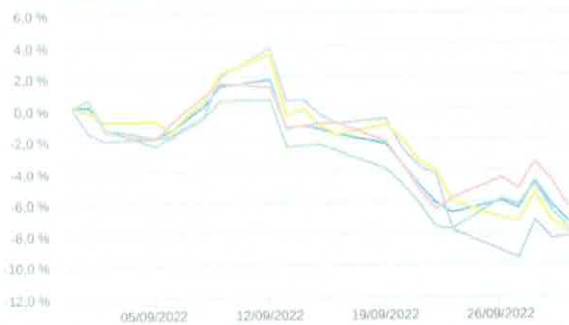
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

195
196
197
198

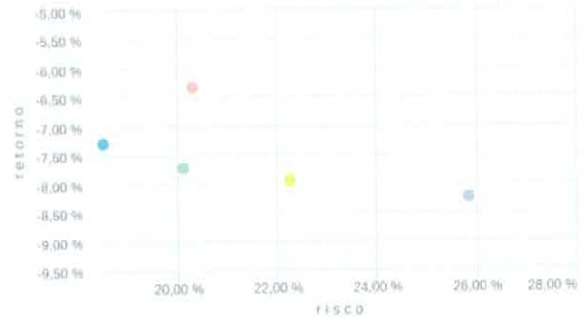
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/09/2022 a 30/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/09/2022 a 30/09/2022 (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

199
200



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

201 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos



202

203 7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

204 7.1. RENTABILIDADE

205 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,07% no mês de setembro,
206 totalizando um saldo de R\$ 204.221.446,68 (duzentos e quatro milhões e duzentos e vinte e
207 um mil e quatrocentos e quarenta e seis reais e sessenta e oito centavos). A imagem a seguir
208 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



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

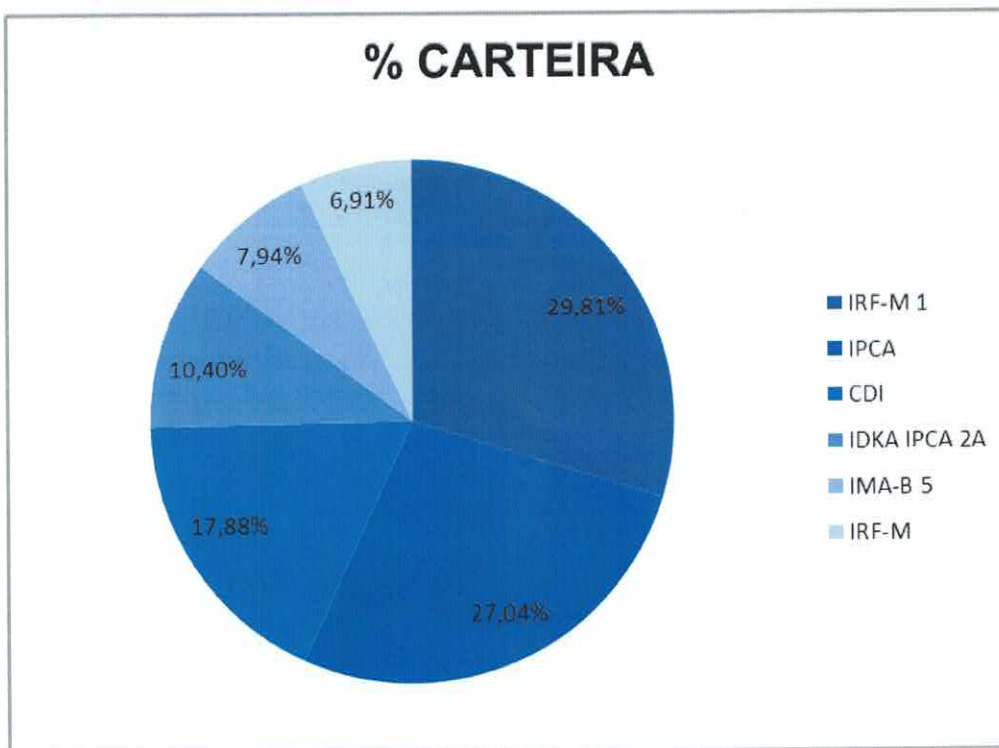
210 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/09/2022	Participação
IRF-M 1	R\$60.877.015,94	29,81%
IPCA	R\$55.222.918,76	27,04%
CDI	R\$36.517.948,22	17,88%
IDKA IPCA 2A	R\$21.244.140,02	10,40%
IMA-B 5	R\$16.221.917,80	7,94%
IRF-M	R\$14.117.505,94	6,91%
	R\$204.201.446,68	100,00%

211

212



213

214

215 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

216

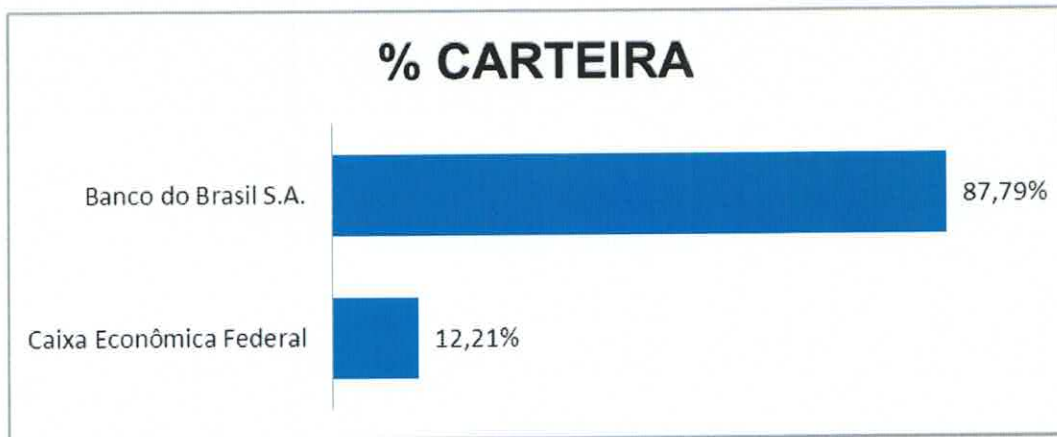


DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$24.923.716,60	12,21%
Banco do Brasil S.A.	R\$179.277.730,08	87,79%

217

218



219

220

8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

221

8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021)

222

apresentou um resultado negativo de -0,20% e fechou o mês com o saldo de R\$ 23.528.171,95

223

(vinte e três milhões, quinhentos e vinte e oito mil, cento e setenta e um reais e noventa e

224

cinco centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de

225

setembro.



226



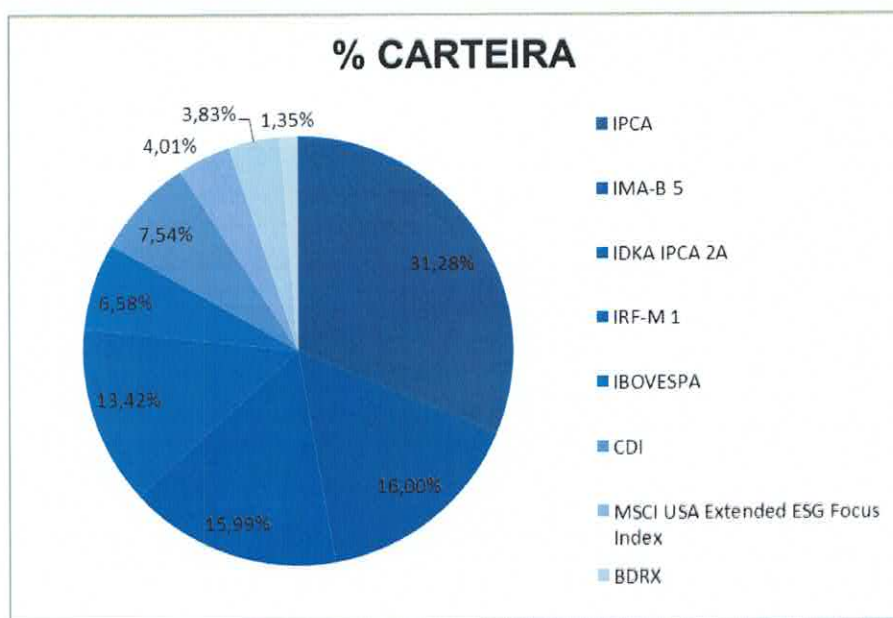
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

227 8.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/09/2022	Participação
IPCA	R\$7.358.630,78	31,28%
IMA-B 5	R\$3.764.106,84	16,00%
IDKA IPCA 2A	R\$3.763.298,78	15,99%
IRF-M 1	R\$3.157.639,95	13,42%
IBOVESPA	R\$1.548.703,72	6,58%
CDI	R\$1.773.116,73	7,54%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$943.876,39	4,01%
BDRX	R\$902.162,93	3,83%
SMLL	R\$316.635,83	1,35%
	R\$23.528.171,95	100,00%

228



229

230 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

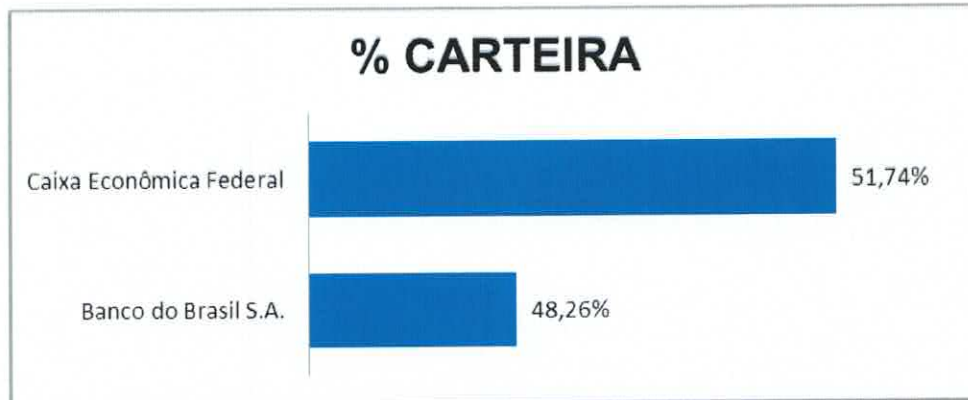
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.354.070,52	48,26%
Caixa Econômica Federal	R\$12.174.101,43	51,74%

231

Página 18 de 22



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



232

233

234 9 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

235 9.1. RENTABILIDADE - A carteira para cobertura de déficit atuarial (anualidade 2022)
236 apresentou um resultado de 0,08% e fechou o mês com o saldo de R\$ 16.839.050,55
237 (dezesesseis milhões e oitocentos e trinta e nove mil e cinquenta reais e cinquenta e cinco
238 centavos). a imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de setembro.

239



240

241 9.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

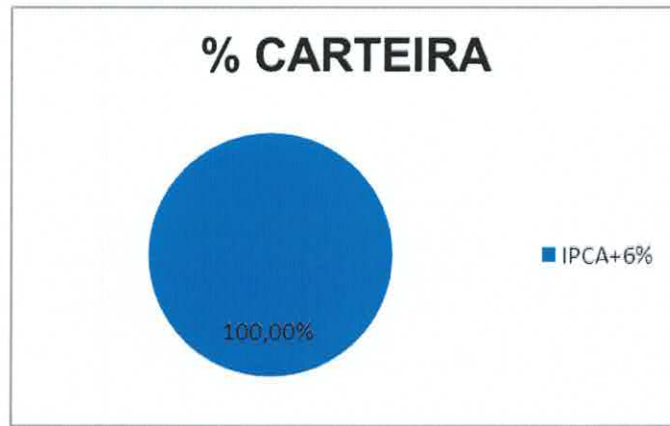
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/09/2022	Participação
IPCA+6%	R\$16.839.050,55	100,00%
	R\$16.839.050,55	100,00%

242



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



243

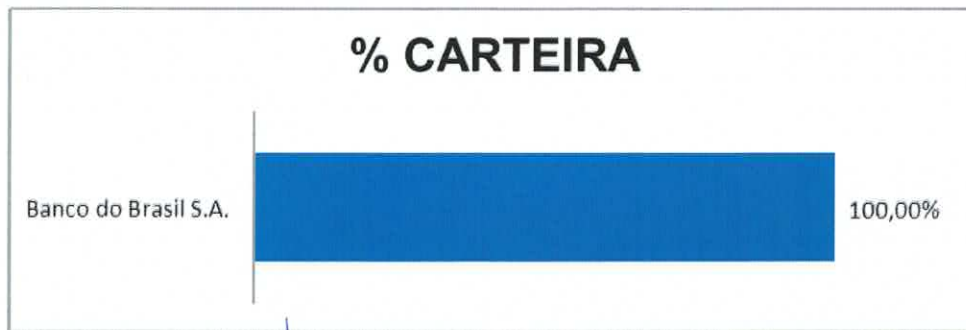
244 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$16.839.050,55	100,00%

245

246



247

248

Handwritten signatures in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.



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

249 **10 - CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES**

250 **10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE**
251 **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 2023 TP RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,70%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%

252



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

253 **11 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de setembro de 2022 com o patrimônio
254 consolidado de R\$ 3.795.695.232,52 (três bilhões e setecentos e noventa e cinco milhões e seiscentos
255 e noventa e cinco mil e duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e dois centavos). **III – APROVAÇÃO**
256 **DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:** Após apresentação do relatório pelo gestor de investimentos
257 **Erenildo**, por unanimidade, os membros do Comitê de investimentos aprovaram o Relatório de
258 Investimentos referente ao mês de setembro de 2022, o qual segue anexo à presente ata. **IV –**
259 **PRÓXIMA REUNIÃO:** Pelo membro **Isabella** foi informado que a próxima reunião ocorrerá no dia nove
260 de novembro, para inicialização da realização da Política de Investimentos para o ano de 2023. **V-**
261 **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para o
262 e-mail e *whatsapp* de todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura de seus
263 membros.

264 
265 **Alfredo Tanos Filho**

266 
267 **Erenildo Motta da Silva Júnior**


268 
269 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

270 
271 **Patric Alves de Vasconcellos**


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 seis dias do mês de outubro de 2022, 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 **setembro de 2022**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje, 26 de outubro de 2022.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **setembro de 2022**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

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


Alfredo Tanos Filho


Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Patric Alves de Vasconcellos


Claudio de Freitas Duarte


Isabella Felix Viana


Miriam Amaral Queiroz


Viviane da Silva Lourenço Campos

