



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

1 **ATA Nº 44/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 23/11/2022** – Ata de Reunião Ordinária do
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos
4 e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia vinte e três de
5 novembro de dois mil e vinte e dois, estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de**
6 **Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos
7 através da portaria de nomeação nº 289/2021, os membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de**
8 **Vasconcellos e Isabella Felix Viana** instituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane**
9 **da Silva Lourenço Campos** instituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, foram
10 tratados os seguintes assuntos: I – **INFORMAÇÕES**: Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e
11 membro do Comitê **Erenildo** prestou as seguintes informações: **1 - ESTUDO DE ALM**: Que foi dada
12 autorização pelos Conselhos Previdenciário e Fiscal para a compra dos títulos públicos no formato do
13 estudo, posição essa também ratificada pelo Comitê Investimentos. **2 - CREDENCIAMENTO E**
14 **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**: Que todos os membros estudassem e trouxessem para as próximas
15 reuniões apontamentos sugestivos para serem colocados no edital de credenciamento e na Política
16 Anual de Investimentos para o ano de 2023. II – **COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**:
17 Dando prosseguimento à reunião, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê **Erenildo** noticiou
18 que foi realizada na data de hoje, dia 23 de novembro, aplicação no fundo **BB Previdenciário Renda**
19 **Fixa IMA-B 5+ TP FI, CNPJ: 13.327.340/0001-73**, no valor de R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões
20 de reais). Para realizar a movimentação, foram resgatados R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões
21 de reais) do fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI, CNPJ: 13.077.418/0001-49**. Tal movimentação se
22 justifica considerando o item 8.2. – Alocação Tática da Política Anual de Investimentos (PAI) para o
23 ano 2022, que autoriza o Presidente, o Diretor Financeiro e o Gestor de Recursos do Macaeprev a
24 fazer investimentos e desinvestimentos em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possui
25 recursos investidos até o limite de 5% do total dos recursos do Instituto no último dia útil do mês anterior
26 à operação; Considerando que no dia 31 de outubro de 2022 o patrimônio consolidado do Macaeprev
27 era de R\$ 3.881.404.116,77 (três bilhões e oitocentos e oitenta e um milhões e quatrocentos e quatro
28 mil e cento e dezesseis reais e setenta e sete centavos); Considerando, dessa forma, que o limite de
29 5% estabelecido na PAI 2022 para movimentações no decorrer do mês de novembro é de R\$
30 194.070.205,84 (cento e noventa e quatro milhões e setenta mil e duzentos e cinco reais e oitenta e
31 quatro centavos); Considerando que, de maneira geral, os melhores momentos para entrar em ativos
32 indexados à inflação são perto do fim do ciclo de alta de juros, meses antes do início do corte da Selic.
33 Atualmente, o Banco Central vem sinalizando estar perto do fim da elevação da taxa Selic. Com a



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

34 saída das deflações mensais (julho, agosto e setembro) e também uma taxa real em patamar elevado,
35 o carregamento da inflação voltou a ficar atrativo; Considerando que o IMA-B 5+ representa a evolução, a
36 preços de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B) com prazos superiores
37 a cinco anos e que as taxas indicativas dos títulos que compõem o índice estavam com as taxas
38 indicativas superiores a IPCA + 6,00% no fechamento de ontem, dia 22 de novembro de 2022,
39 conforme imagem a seguir:

Títulos Públicos Federais										22/Nov/2022
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252							
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760100	15/07/2000	15/03/2023	5,8660	5,8020	5,8311	4.017,496788	4,6792	7,0960	4,9962	7,4313
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,8604	5,7989	5,8354	3.981,442146	4,8458	6,6401	5,1902	6,9979
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,8773	6,8462	6,8627	3.982,506666	6,4228	7,1413	6,5980	7,3171
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,3996	6,3646	6,3852	3.945,733076	5,9193	6,5848	6,1112	6,7770
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,3086	6,2771	6,2968	3.997,346386	5,8159	6,4085	6,0067	6,5995
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,3075	6,2756	6,2885	3.936,172261	5,8120	6,3883	5,9818	6,5583
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2663	6,2296	6,2522	3.990,792441	5,7868	6,3284	5,9450	6,4868
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,2320	6,2086	6,2233	3.987,324809	5,8080	6,2936	5,9443	6,4302
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,2703	6,2344	6,2534	3.967,821857	5,8854	6,3345	5,9971	6,4466
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,2529	6,2213	6,2407	3.903,434313	5,9056	6,3230	6,0061	6,4239
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,2008	6,1520	6,1801	3.966,876500	5,8979	6,2813	5,9696	6,3536
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,2688	6,2256	6,2503	3.868,849343	5,9915	6,3590	6,0511	6,4195
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,2708	6,2208	6,2465	3.918,127066	6,0009	6,3576	6,0551	6,4128
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,2676	6,2155	6,2426	3.856,031416	6,0018	6,3522	6,0556	6,4072
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,2561	6,2132	6,2379	3.910,512573	6,0000	6,3455	6,0542	6,4012

40
41 Diante do exposto, entendemos que era uma oportunidade de alocação com expectativas
42 favoráveis de rentabilidade ao longo dos próximos meses. Cabe ressaltar que o cenário ainda é
43 bastante complicado, principalmente por conta de incertezas quanto à equipe econômica do governo
44 eleito, conflito entre Rússia e Ucrânia, inflação elevada, incerteza fiscal e ciclo de alta de juros. Logo,
45 o fundo pode apresentar volatilidade. **III - RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MACAEPREV –**
46 **OUTUBRO DE 2022:** Por fim, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê **Erenildo** apresentou o
47 Relatório de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Outubro de 2022**, o qual segue na
48 íntegra: **"1 – INTRODUÇÃO** – Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa
49 comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de
50 Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de outubro de 2022.



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

51 Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de
52 referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas
53 estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do
54 Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. 2 -
55 **CENÁRIO ECONÔMICO** – O mês de outubro foi marcado pela eleição mais apertada da história do
56 Brasil, onde os dois principais candidatos disputaram acirradamente o cargo de Chefe do Executivo,
57 além das disputas nas duas Casas Legislativas. Na primeira sessão após a confirmação da vitória de
58 Luís Inácio Lula da Silva sobre Jair Bolsonaro, o Ibovespa enfrentou forte volatilidade, mas encerrou
59 os negócios em alta firme, mostrando que o mercado aceitou o resultado, além de um otimismo
60 atribuído ao investidor estrangeiro. O mês também foi marcado por aumento de inflação ao redor do
61 mundo. As taxas de inflação nesses países seguem batendo recordes históricos, impulsionadas pela
62 guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez de energia na Europa e preços de *commodities*. A atividade
63 industrial da China voltou a se contrair em outubro, no mais recente indício do impacto das rígidas
64 políticas de Covid zero adotadas pelo país e do enfraquecimento da demanda global por produtos de
65 fabricação chinesa. Sobre os dados, o índice oficial de atividade (PMI) do setor industrial caiu para
66 49,2 pontos, de 50,1 em setembro, informou o Departamento Nacional de Estatística do país. O
67 resultado foi mais fraco que o esperado pelos analistas e chama a atenção para o grau de
68 vulnerabilidade da economia da China a suas políticas de controle da pandemia. Números abaixo de
69 50 indicam contração do nível de atividade. O PMI oficial do setor de serviços, que inclui construção
70 civil, também se contraiu, para 48,7 pontos, de 50,6 de setembro. O indicador só de serviços de outubro
71 caiu de 48,9 pontos para 47. Esse foi seu nível mais baixo desde abril, quando Xangai, capital
72 comercial e polo manufatureiro da China, foi colocada em um lockdown que durou um mês. Nos
73 Estados Unidos, a inflação subiu 0,4% em outubro, de acordo com dados do Departamento do
74 Trabalho. Em 12 meses, o CPI (índice de preço ao consumidor) acumula alta de 7,7% ante os 8,2%
75 registrados em setembro. A inflação americana voltou a ser pressionada pelos preços de energia
76 (1,8%) depois de três meses de queda, com destaque para a gasolina (4%) e diesel (19,8%). Em 12
77 meses, o índice de energia aumentou 17,6%. O índice de alimentos desacelerou e registrou aumento
78 de 0,6% em outubro, após um aumento de 0,8% em setembro. Foi o menor aumento mensal desse
79 índice desde dezembro de 2021. Em 12 meses, a alta é de 10,9%. Já o núcleo da inflação, que une
80 todos os itens exceto alimentos e energia, subiu 0,3% em outubro, após um aumento de 0,6% em
81 setembro. Na janela de 12 meses teve alta de 6,3%. A economia norte-americana criou 263 mil vagas
82 líquidas de emprego não-agrícola, vindo em linha com a expectativa de mercado (250 mil). Em relação
83 ao mês anterior, houve uma desaceleração marginal na criação de empregos (315 mil sem revisão,



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

84 mas com o dado de junho sendo revisado de 526 mil para 537 mil). No âmbito da atividade, a
85 divulgação da 1ª prévia do PIB do terceiro trimestre apresentou crescimento na margem, passando de
86 -0,6% (T/T, base anualizada) para 2,6%. O resultado veio acima da mediana do mercado que apontava
87 crescimento de 2,4%. Considerando as aberturas, observou-se que o resultado foi influenciado
88 principalmente pelas contribuições positivas das exportações de bens e serviços seguidas do consumo
89 pessoal de serviços, com 1,6% e 1,2p.p. respectivamente. O Federal Reserve, por sua vez, aumentou
90 novamente a taxa de juros dos Estados Unidos em 0,75 ponto percentual, mas sinalizou que futuros
91 aumentos podem ser menores por conta do "aperto acumulado da política monetária" até agora. A
92 decisão deixou a taxa de juros em uma faixa entre 3,75% e 4%. O banco central dos EUA disse: "Ao
93 determinar o ritmo de aumentos futuros, o FOMC (Comitê Federal de Mercado Aberto) levará em conta
94 o aperto acumulado da política monetária, a defasagem com que a política monetária afeta a atividade
95 econômica e a inflação, e acontecimentos econômicos e financeiros". O perigo é iminente quando há
96 grandes aumentos contínuos dos juros, que pode vir a estressar o sistema financeiro ou desencadear
97 uma recessão. Apesar de a inflação permanecer mais de três vezes maior que a meta de 2%, o Fed
98 está agora em uma fase de "ajuste fino". A Europa, especialmente, se encontra em uma situação
99 delicada. Em outubro, a taxa de inflação anual na zona do euro bateu recordes, atingindo os 10,7%,
100 de acordo com uma estimativa divulgada pelo Eurostat. O aumento foi impulsionado pelos aumentos
101 da energia (40,7% ante 38,6%) e o grupo de Alimentos, Bebidas e Tabaco (10,6% para 11,8%). Com
102 contribuição marginal para cima, tivemos serviços (3,8% para 4,3%) e bens industriais (5,1% para
103 5,5%). Em relação ao núcleo do CPI, o avanço foi de 4,3% para 4,8% (A/A) em setembro. Entre os
104 países, destaque para o incremento inflacionário na Alemanha (8,8% para 10,9% A/A) e Itália (9,1%
105 para 9,4%). O PIB da Zona do Euro cresceu 0,2% no terceiro trimestre de 2022 na comparação com
106 o trimestre anterior, segundo os dados da primeira prévia. O resultado veio acima das expectativas do
107 mercado, que apontavam para estagnação (0,0%) no período. Na comparação com o mesmo período
108 no ano anterior, o PIB do bloco teve expansão de 2,1%. Entre os principais países, o crescimento foi
109 semelhante, com a Alemanha registrando alta de 0,3% T/T, enquanto França e Espanha, alta de 0,2%
110 T/T. O Banco Central Europeu elevou suas três taxas de juros de referência em 0,75p.p., em linha com
111 a expectativa do mercado. Apesar deste cenário internacional desafiador, o cenário doméstico foi
112 marcado pela eleição, com a vitória do Lula no segundo turno. O Ibovespa, principal índice da Bolsa
113 brasileira, fechou no verde, com alta de 5,45%, aos 116.037,08 pontos. Em outubro, os indicadores de
114 confiança voltaram a se deteriorar, algo que não acontecia desde julho, quando houve a ausência da
115 liberação do FGTS e a antecipação da 1ª parcela do 13º salário dos aposentados e pensionistas. Na
116 última reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), o Banco Central decidiu manter a taxa de



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

117 juro inalterada em 13,75%, porém, sinalizou que irá manter a taxa por um período prolongado e, se
118 necessário, não hesitará em retomar o ciclo de ajuste. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística
119 (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de outubro de 2022, que
120 fechou o mês com variação de 0,59%, acima dos 0,49% esperado pelo mercado. Em julho, agosto e
121 setembro, as variações haviam sido de -0,68%, -0,36% e -0,29%, respectivamente, reflexo
122 principalmente da redução de impostos sobre combustíveis e energia e reversão das altas dos
123 alimentos. Nos últimos 12 meses, o IPCA acumula até outubro 6,47%, abaixo dos 7,17% de setembro.
124 Dos nove grupos de produtos e serviços do IPCA, oito tiveram alta em outubro. A maior contribuição
125 do mês, de 0,16 ponto percentual para o índice, veio de Alimentação e bebidas (0,72%), que havia
126 recuado 0,51% em setembro. Na sequência, vieram Saúde e cuidados pessoais (alta de 1,16%) e
127 Transportes (0,58%), com impactos de 0,15 ponto e 0,12 ponto, respectivamente. Juntos, os três
128 grupos responderam por cerca de 73% do IPCA de outubro. Já a maior alta do mês foi do grupo
129 Vestuário, de 1,22%. O único grupo com queda em outubro foi Comunicação (-0,48%). Alimentação
130 foi puxada por Alimentação em domicílio, com alta de 0,80%, pressionada por batata inglesa, com alta
131 de 23,36%, e tomate, com 17,63%. Já o leite longa vida, com queda de 6,32%, e óleo de soja, com
132 menos 2,85%, seguraram a inflação. Gasolina, diesel e gás veicular caíram menos e etanol subiu, o
133 que, junto com passagens aéreas, que subiram 27,38%, levaram o item Transportes a passar de queda
134 de 1,98% para alta de 0,58%. O dado mostra uma alta acima do esperado, mas com melhora em seus
135 componentes, com menor pressão de serviços, diz Thomas Wu, da Itaú Asset Management. Isso
136 mostra que a inflação não está totalmente controlada. Esse dado não deve alterar o plano de voo do
137 Banco Central. No entanto, o novo governo eleito e o Legislativo precisam buscar uma política fiscal
138 responsável que não afete as expectativas do mercado e não eleve o risco do país. **3 - RESULTADO**
139 **DA CARTEIRA** - No mês de Outubro, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A
140 Carteira fechou o mês com uma alta de 2,13%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA +
141 6%, foi de 1,08%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

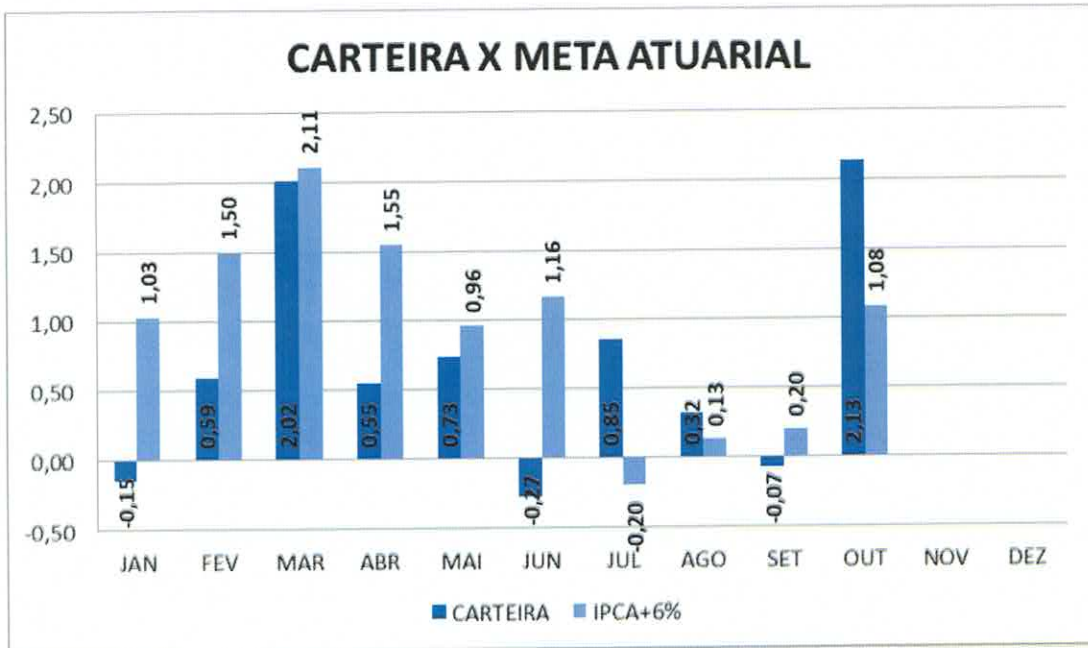
2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73	-0,27	0,85	0,32	-0,07	2,13			6,87
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20	1,08			9,91

142

Página 5 de 23

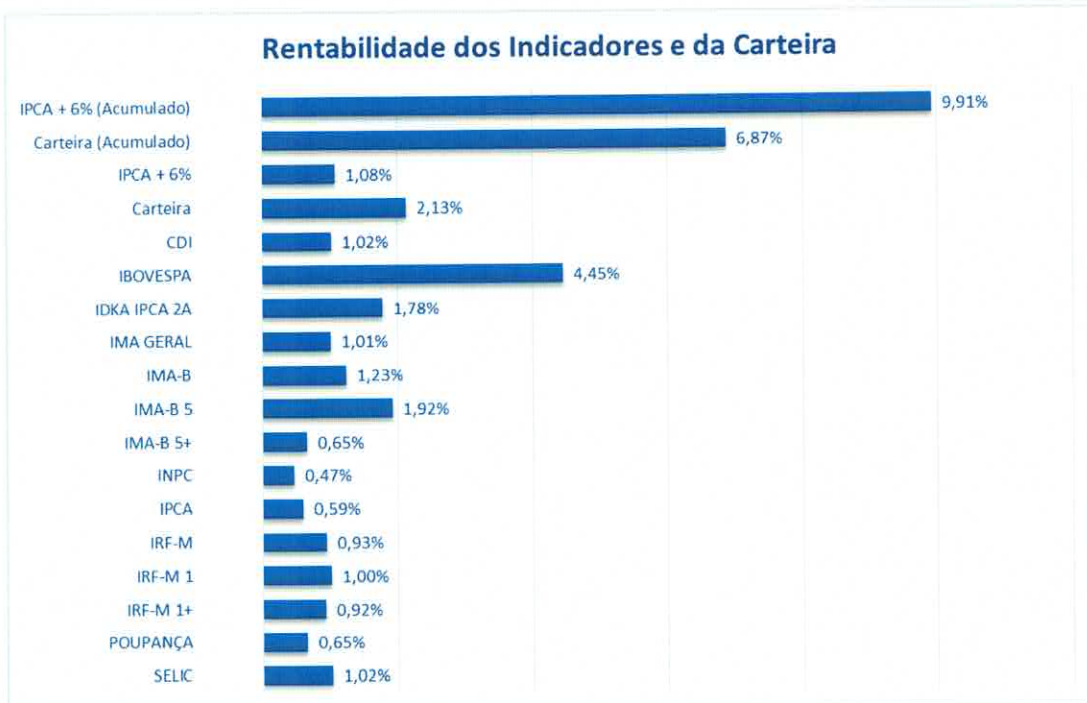


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



143

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



146

147 A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de outubro.

[Handwritten signatures in blue ink]



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



148

149

150

151

152

153

154

155

156

157

158

159

160

161

162

163

164

165

166

167

168

169

170

171

172

173

174

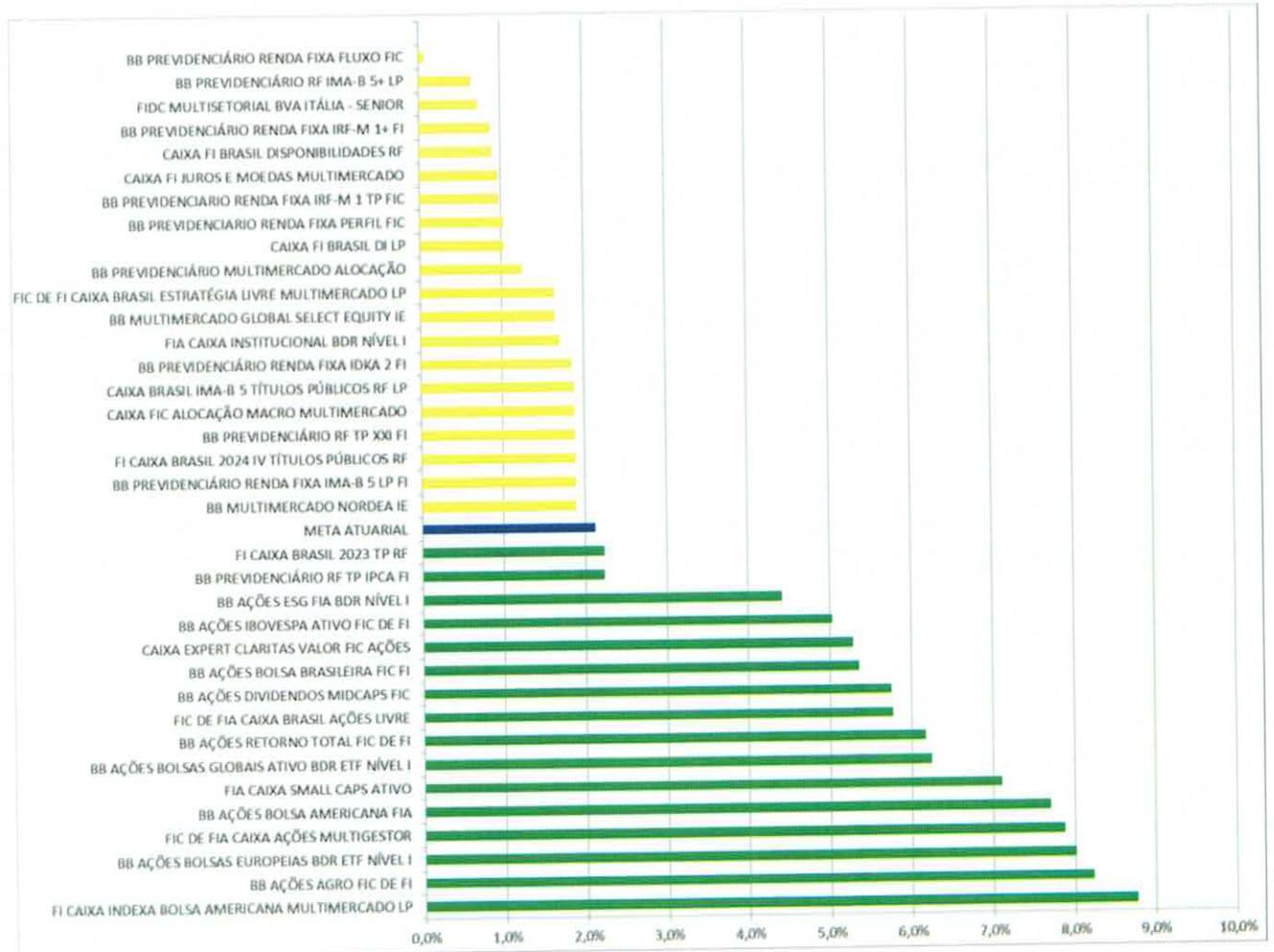
175

176

O principal destaque no mês foi que não tivemos nenhum fundo com performance negativa. Dentre eles, os destaques foram os fundos, Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado LP, BB Ações Agro e BB Bolsas Europeias BDR que renderam, respectivamente, 8,77%, 8,23% e 8,02%. Isso mostrou que, tanto no Brasil quanto no Exterior, a renda variável apresentou uma melhor performance em relação aos ativos de renda fixa, com maior apetite ao risco por parte dos investidores, mesmo diante do cenário adverso. Vale ressaltar que quando o mercado começa a precificar queda na taxa de juros, geralmente a bolsa sobe. Por isso, em momentos de grandes altas na renda fixa, é importante a alocação em renda variável, mesmo que pequena. Dessa forma, é possível que 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 6,29%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 8,24%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 5,09%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 1,77%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,44%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 2,24%, o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 2,24%, o fundo BB Previdenciário RF TP XXI FI rendeu 1,89%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu 1,89%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,03%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,89%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 0,65%. O fundo indexado ao IRF-M 1+ teve um retorno de 0,88%. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,98%. Enquanto o fundo IDKA 2A teve rendimento de 1,85%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,72%. Até 31/10/2022 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 outubro, o fundo apresentou resultado de R\$ 5.750,36 (cinco mil e setecentos e cinquenta reais e trinta e seis centavos). O saldo em 31 de outubro estava em R\$ 809.173,07 (oitocentos e nove mil e cento e setenta e três reais 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. Ressaltamos que nesse mês não tivemos fundos com resultado negativo, os quais seriam representados na cor vermelha.



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



177

178 O rendimento de outubro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 75.854.911,49 (setenta e
179 cinco milhões e oitocentos e cinquenta e quatro mil e novecentos e onze reais e quarenta e
180 nove centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de outubro em R\$
181 3.634.085.881,62 (três bilhões e seiscentos e trinta e quatro milhões e oitenta e cinco mil e
182 oitocentos e oitenta e um reais e sessenta e dois centavos).

183

184 **4 - DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA – 4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À**
185 **RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022:**



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

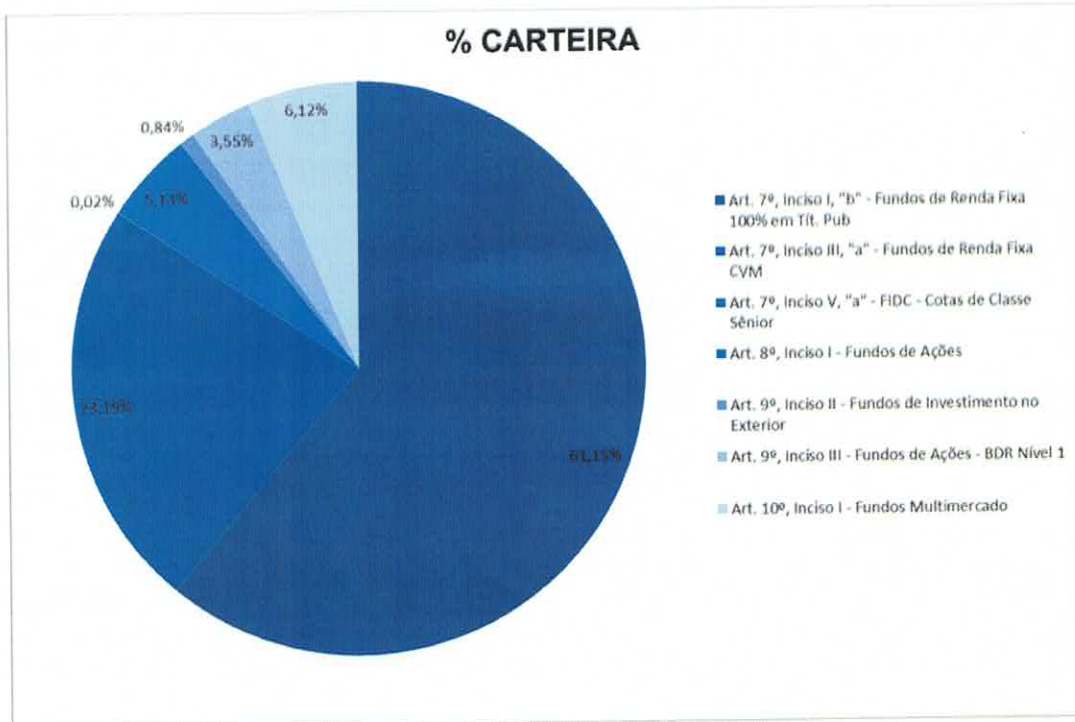
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

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 Tít. Pub		61,15%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.222.326.933,07
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	1,58%	100,00%	100,00%	100,00%	0,95%	R\$57.545.754,27
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,89%	100,00%	100,00%	100,00%	1,77%	R\$141.386.627,62
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,75%	100,00%	100,00%	100,00%	2,23%	R\$136.202.322,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,43%	100,00%	100,00%	100,00%	1,91%	R\$160.966.549,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	1,03%	100,00%	100,00%	100,00%	4,54%	R\$37.279.162,32
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,67%	100,00%	100,00%	100,00%	10,38%	R\$387.824.665,81
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,16%	100,00%	100,00%	100,00%	9,22%	R\$223.768.468,98
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	23,35%	100,00%	100,00%	100,00%	20,77%	R\$848.626.893,55
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,48%	100,00%	100,00%	100,00%	6,23%	R\$199.301.077,05
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,81%	100,00%	100,00%	100,00%	16,28%	R\$29.425.411,16
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		23,19%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$842.686.272,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	12,09%	65,00%	65,00%	20,00%	3,54%	R\$439.462.220,70
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,03%	65,00%	65,00%	20,00%	0,03%	R\$1.254.362,99
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,06%	65,00%	65,00%	20,00%	2,87%	R\$401.961.397,13
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$8.291,90
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$909.173,07
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$809.173,07
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		5,13%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$186.271.790,61
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,45%	35,00%	35,00%	20,00%	10,23%	R\$16.490.608,66
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	35,00%	20,00%	6,22%	R\$16.981.222,20
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,58%	35,00%	35,00%	20,00%	5,14%	R\$21.101.758,73
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,98%	35,00%	35,00%	20,00%	2,57%	R\$35.440.340,50
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,54%	35,00%	35,00%	20,00%	1,84%	R\$19.517.992,90
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,21%	35,00%	35,00%	20,00%	2,41%	R\$7.731.130,67
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00%	35,00%	20,00%	6,69%	R\$2.674.437,30
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,58%	35,00%	35,00%	20,00%	3,05%	R\$20.917.773,18
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,62%	35,00%	35,00%	20,00%	3,10%	R\$22.548.093,85
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,63%	35,00%	35,00%	20,00%	4,28%	R\$22.868.432,62
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,84%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$30.465.925,41
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,42%	10,00%	10,00%	20,00%	1,29%	R\$15.354.174,32
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,42%	10,00%	10,00%	20,00%	13,67%	R\$15.111.751,09
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I		3,55%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$129.101.642,07
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	3,44%	R\$44.852.408,60
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,46%	10,00%	10,00%	20,00%	12,55%	R\$16.564.282,24
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,71%	10,00%	10,00%	20,00%	5,98%	R\$25.648.381,52
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,16%	10,00%	10,00%	20,00%	2,07%	R\$42.036.569,71
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		6,12%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$222.424.144,67
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,03%	R\$3.712.637,37
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,09%	10,00%	10,00%	20,00%	3,50%	R\$75.876.373,51
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,23%	10,00%	10,00%	20,00%	6,07%	R\$80.948.454,38
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,70%	10,00%	10,00%	20,00%	9,53%	R\$25.555.787,83
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,00%	10,00%	10,00%	20,00%	2,06%	R\$36.330.891,58
Total:							R\$3.634.085.881,62

Handwritten signatures and initials in blue ink:
 Felício
 Grenillo
 [Signature]
 [Signature]
 [Signature]



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



187

188

4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

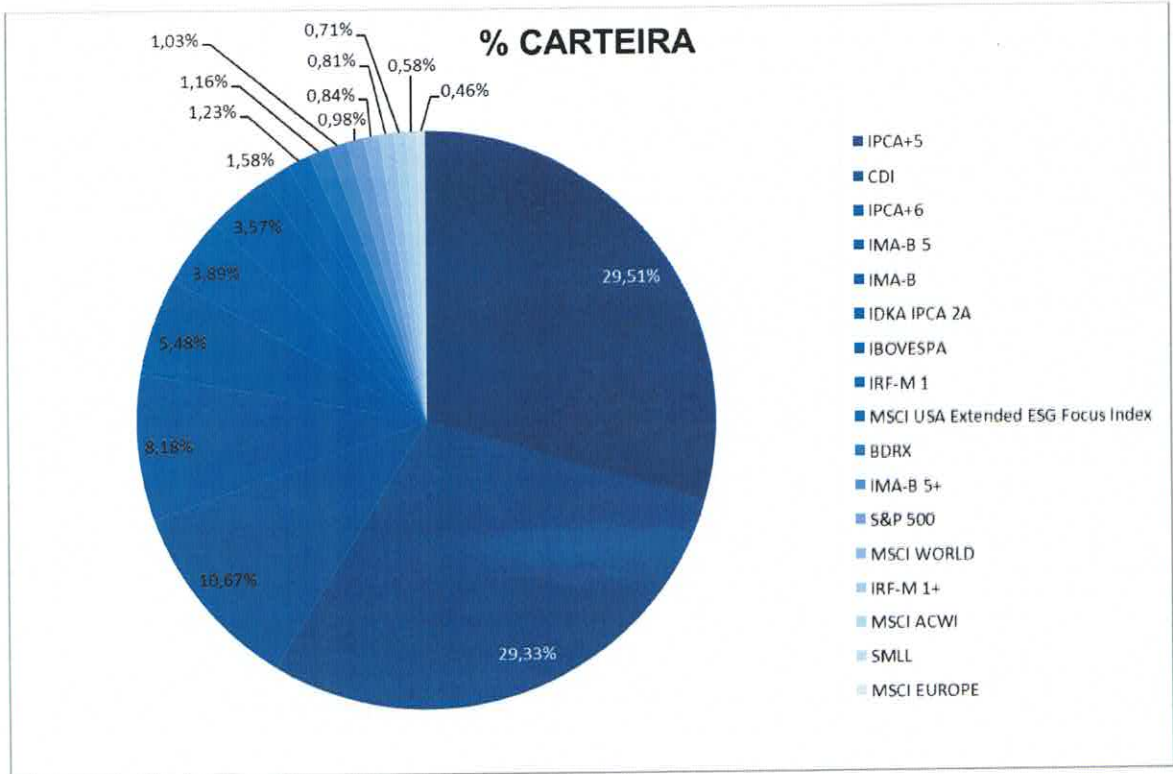
Indicador	Saldo em 31/10/2022	Participação
IPCA+5	R\$1.072.395.362,53	29,51%
CDI	R\$1.065.919.590,46	29,33%
IPCA+6	R\$387.824.665,81	10,67%
IMA-B 5	R\$297.168.872,31	8,18%
IMA-B	R\$199.301.077,05	5,48%
IDKA IPCA 2A	R\$141.386.627,62	3,89%
IBOVESPA	R\$129.913.676,93	3,57%
IRF-M 1	R\$57.545.754,27	1,58%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$44.852.408,60	1,23%
BDRX	R\$42.036.569,71	1,16%
IMA-B 5+	R\$37.279.162,32	1,03%
S&P 500	R\$35.440.340,50	0,98%
MSCI WORLD	R\$30.465.925,41	0,84%
IRF-M 1+	R\$29.425.411,16	0,81%
MSCI ACWI	R\$25.648.381,52	0,71%
SMLL	R\$20.917.773,18	0,58%
MSCI EUROPE	R\$16.564.282,24	0,46%
Total	R\$3.634.085.881,62	100,00%

189

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



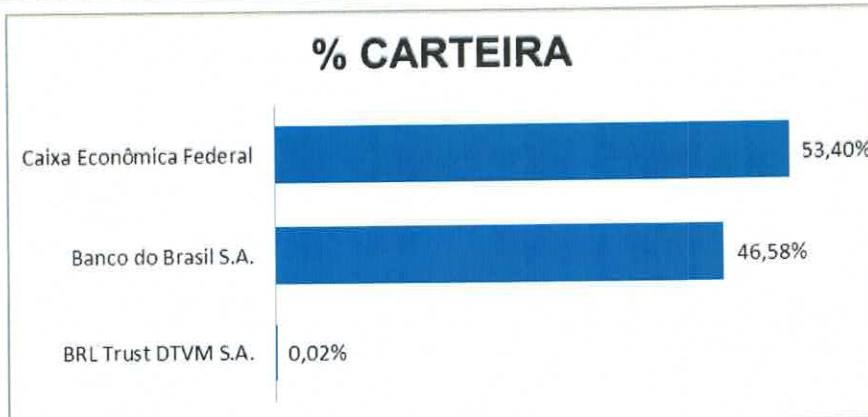
190

191 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$809.173,07	0,72%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.692.655.685,15	2,17%	46,58%
Caixa Econômica Federal	R\$1.940.621.023,40	2,10%	53,40%

192



193

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



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

194 **5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
03/10/2022	R\$2.451,58	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/10/2022	R\$620,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/10/2022	R\$3.623,15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/10/2022	R\$17.150,59	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/10/2022	R\$4.436.013,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/10/2022	R\$4.730.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/10/2022	R\$2.458,12	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/10/2022	R\$611,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/10/2022	R\$1.404,60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/10/2022	R\$21.820,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/10/2022	R\$15.748,82	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/10/2022	R\$1.628,48	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/10/2022	R\$509,11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
25/10/2022	R\$9.899.388,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/10/2022	R\$1.800.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
27/10/2022	R\$584.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
28/10/2022	R\$575.168,17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/10/2022	R\$330.616,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/10/2022	R\$711.328,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/10/2022	R\$4.664.171,60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/10/2022	R\$8.688.256,37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/10/2022	R\$593.818,47	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$22.092.598,19
Resgates	-R\$14.988.191,80
Saldo	R\$7.104.406,39

195
 196 **6 - MONITORAMENTO DE RISCOS**
 197 6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP



198

Página 12 de 23



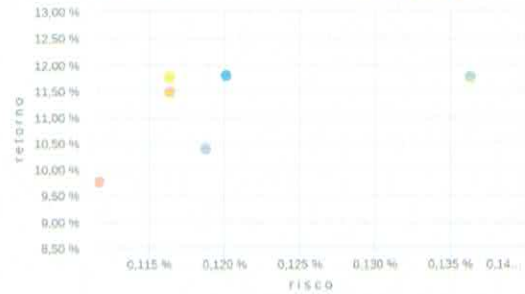
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

199 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos



Risco x Retorno - 01/11/2021 a 31/10/2022 (diária)



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

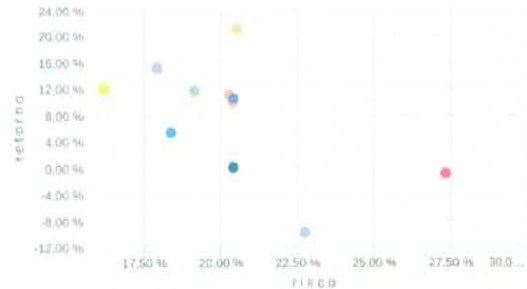
200

201 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos



Risco x Retorno - 01/11/2021 a 31/10/2022 (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 EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

202

203

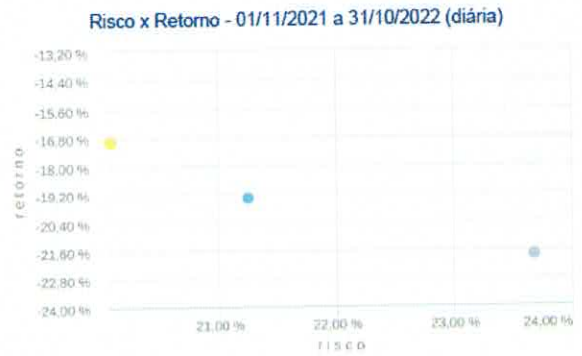
Handwritten signatures in blue ink:
- Top left: Salomão
- Middle left: Emília
- Center: [Signature]
- Bottom center: [Signature]
- Right: [Signature]



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

204 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

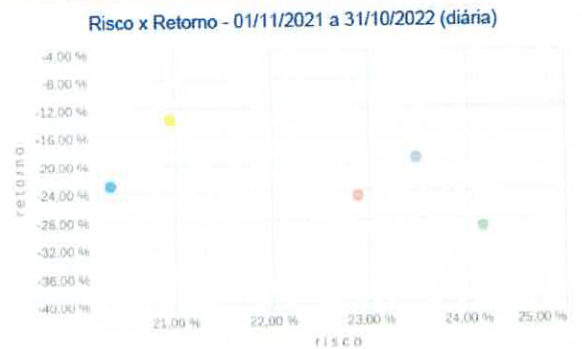


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

205
206
207

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

208
209

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Helione', 'Francis', and 'Joaquim'.



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

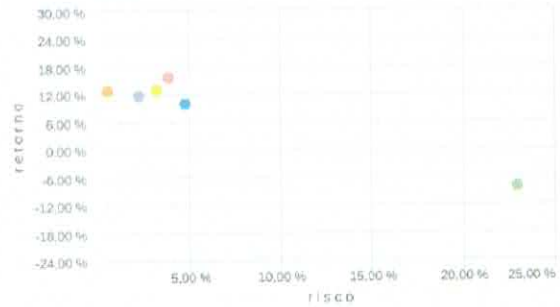
210 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2021 a 31/10/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2021 a 31/10/2022 (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

211

212 **7- RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

213 7.1. RENTABILIDADE – A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,26% no mês de
214 outubro, totalizando um saldo de R\$ 206.095.857,36 (duzentos e seis milhões e noventa e cinco mil e
215 oitocentos e cinquenta e sete reais e trinta e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o
216 comportamento da carteira ao longo do mês.

217



218



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

219 7.1. 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 Tít. Pub		54,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$113.165.200,52
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,00% ✓	R\$60.567.716,86
CAXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$187.117,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,50%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,27% ✓	R\$21.638.055,92
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,02%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,27% ✓	R\$16.528.499,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,35% ✓	R\$14.243.810,99
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		32,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$67.728.397,99
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	5,61%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,09% ✓	R\$11.555.387,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,19%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$388.791,63
CAXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.165,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,07%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,76% ✓	R\$55.783.052,63
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,23%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$25.202.259,75
CAXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,23%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,16% ✓	R\$25.202.259,75
Total:							R\$206.095.857,36

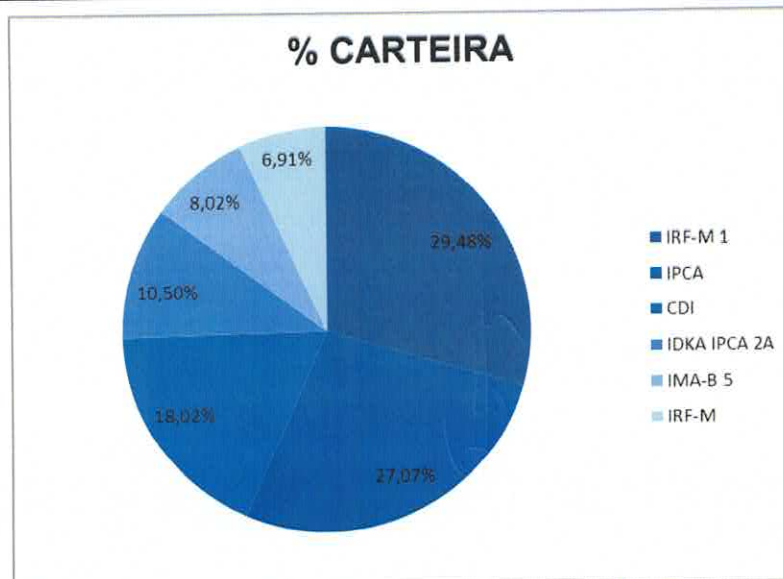
220

221 7.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2022	Participação
IRF-M 1	R\$60.754.833,89	29,48%
IPCA	R\$55.783.052,63	27,07%
CDI	R\$37.147.604,21	18,02%
IDKA IPCA 2A	R\$21.638.055,92	10,50%
IMA-B 5	R\$16.528.499,72	8,02%
IRF-M	R\$14.243.810,99	6,91%
	R\$206.095.857,36	100,00%

222



223

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



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

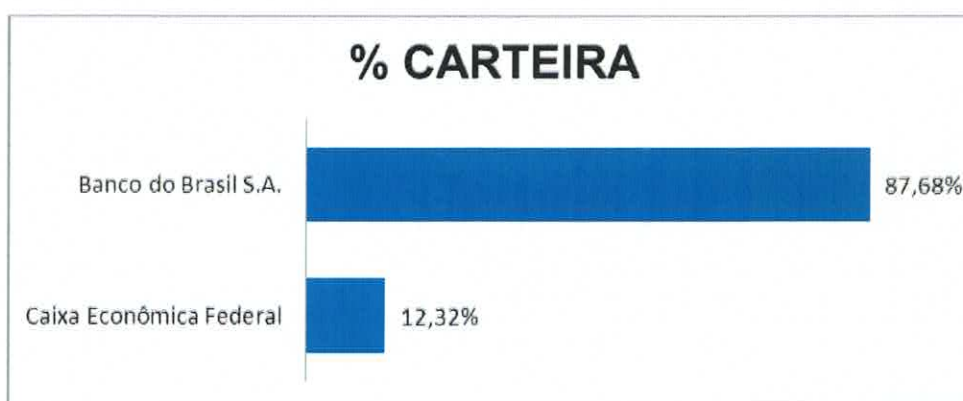
224 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.390.542,47	12,32%
Banco do Brasil S.A.	R\$180.705.314,89	87,68%

225

226



227

8- RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

228 8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou
229 um resultado positivo de 2,03% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.005.703,03 (vinte e quatro
230 milhões e cinco mil e setecentos e três reais e três centavos). A imagem a seguir apresenta o
231 comportamento da carteira no mês de outubro.
232



233

234 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E 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 Tít. Pub		60,57%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$14.540.826,30
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,72%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.612.569,02
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,57%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.576.155,19
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,96%	100,00%	100,00%	100,00%	0,05%	R\$3.832.169,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,98%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$3.835.245,60
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,35%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$3.684.687,45
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,61%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$3.747.547,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,61%	65,00%	65,00%	20,00%	0,12%	R\$3.747.547,03
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		8,24%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$1.977.444,50
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,79%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$430.558,69
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,49%	35,00%	35,00%	20,00%	0,03%	R\$358.160,25
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,87%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$448.106,09
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,67%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$401.467,16
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,41%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$339.152,31
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		7,93%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$1.903.034,18
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,11%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$985.507,36
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	3,82%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$917.526,82
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,65%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$1.836.851,03
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,63%	10,00%	10,00%	20,00%	0,52%	R\$630.215,70
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,67%	10,00%	10,00%	20,00%	0,24%	R\$640.600,76
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,36%	10,00%	10,00%	20,00%	0,03%	R\$566.034,57
Total:							R\$24.005.703,04

235

236

237 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

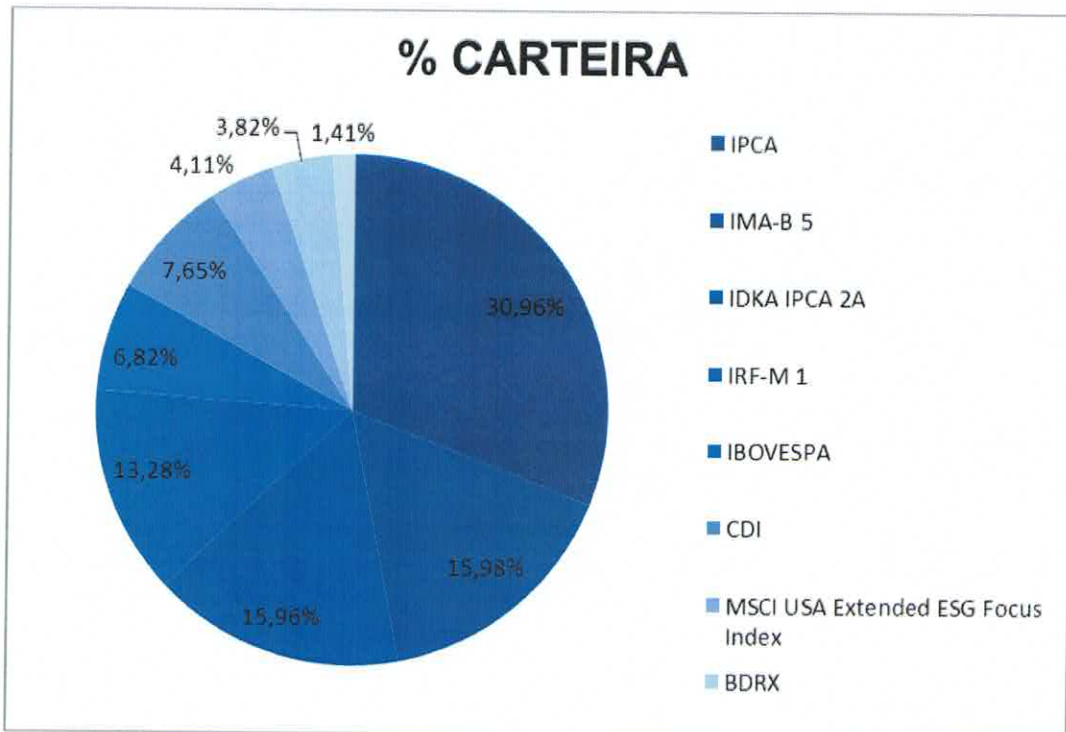
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2022	Participação
IPCA	R\$7.432.234,48	30,96%
IMA-B 5	R\$3.835.245,60	15,98%
IDKA IPCA 2A	R\$3.832.169,04	15,96%
IRF-M 1	R\$3.188.724,21	13,28%
IBOVESPA	R\$1.638.292,19	6,82%
CDI	R\$1.836.851,03	7,65%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$985.507,36	4,11%
BDRX	R\$917.526,82	3,82%
SMLL	R\$339.152,31	1,41%
	R\$24.005.703,04	100,00%

238



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



239

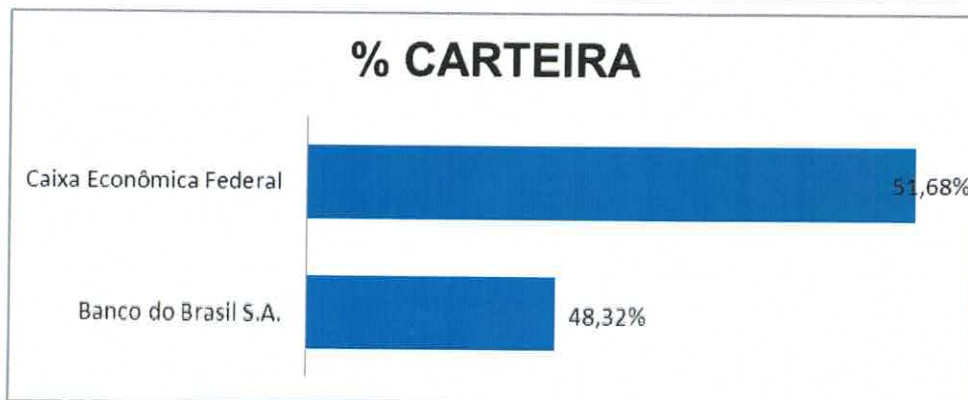
240

241 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.599.803,65	48,32%
Caixa Econômica Federal	R\$12.405.899,39	51,68%

242



243

244

Página 19 de 23



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

245 **9- RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

246 9.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou
247 um resultado de 2,24% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.216.674,75 (Dezesseite milhões e
248 duzentos e dezesseis mil e seiscentos e setenta e quatro reais e setenta e cinco centavos). A imagem
249 a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de outubro.



250
251 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

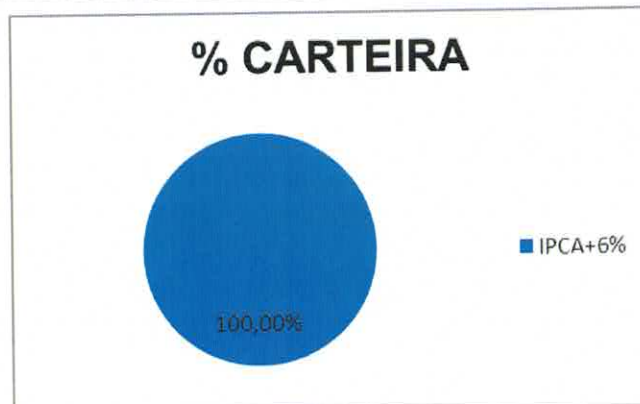
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do	% 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\$17.216.674,75
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,46% ✓	R\$17.216.674,75
Total:							R\$17.216.674,75

253
254 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2022	Participação
IPCA+6%	R\$17.216.674,75	100,00%
	R\$17.216.674,75	100,00%



255
256

Página 20 de 23

(Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page)



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

257 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

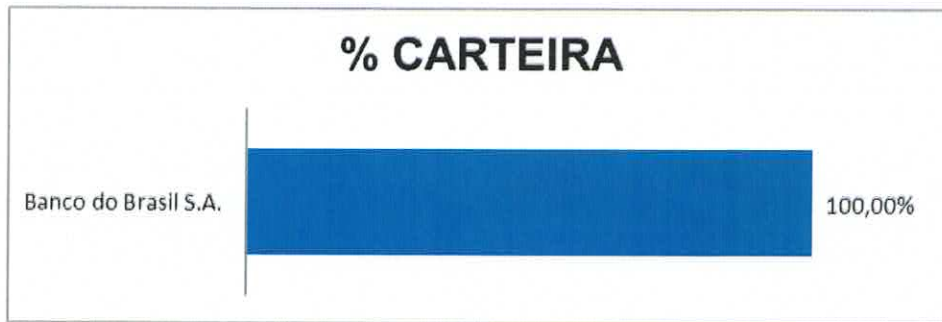
258 9.5.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.216.674,75	100,00%

259

260



261

262

De Lima

[Handwritten signature]

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

Gravito



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

263 10 - CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

264 10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES 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 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 ITALIA - SENIOR	0,20%	0,00%

265



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

266 **11 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de outubro de 2022 com o Patrimônio Consolidado
267 de R\$ 3.881.404.116,77 (três bilhões e oitocentos e oitenta e um milhões e quatrocentos e quatro mil
268 e cento e dezesseis reais e setenta e sete centavos). **IV – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE**
269 **INVESTIMENTOS:** Após apresentação do relatório pelo gestor de investimentos **Erenildo**, por
270 unanimidade, os membros do Comitê de investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos
271 referente ao mês de outubro de 2022, o qual segue anexo à presente ata. O membro **Isabella**
272 parabenizou o gestor de investimentos Erenildo pelo relatório apresentado e registrou que ficou muito
273 feliz com o resultado da carteira de outubro, resultado esse que mostra o bom trabalho e gestão
274 acertada. O membro e presidente do Macaeprev **Claudio** registrou que, desde a criação do Macaeprev
275 em 1º de julho de 1999, a maior rentabilidade consolidada havia ocorrido em março com R\$
276 71.561.000,61. E em outubro, batemos a rentabilidade de março, com R\$ 79.280.496,02. O membro
277 e presidente do Sindservi **Miriam** parabenizou o Macaeprev pelo desempenho, mas registra a
278 preocupação do sindicato em ser a única fonte para segurar a aposentadora, porque existem questões
279 que vão além do desempenho e seriedade das pessoas. Que há necessidade de ter uma outra fonte
280 de garantia da nossa aposentadoria. **V – REUNIÃO COM O ATUÁRIO:** Pelo membro e presidente da
281 Comissão do Cálculo Atuarial **Patric** foi informado que a reunião com o atuário foi marcada para o dia
282 16 de dezembro, sexta-feira, às 17 horas em conjunto com os Conselhos Previdenciário e Fiscal.
283 Solicitou a todos os membros que estejam, presencialmente, na sede do Instituto, sem atrasos, pois o
284 atuário não ficará em Macaé, devendo retornar a São Paulo no mesmo dia. **VI – PRÓXIMA REUNIÃO:**
285 Pelo membro **Isabella** foi informado que a próxima reunião ocorrerá no dia trinta de novembro, para
286 darmos prosseguimento à análise da minuta do edital de credenciamento. **VII - ENCERRAMENTO:**
287 Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a ata será enviada para o e-mail e *whatsapp* de
288 todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura de seus membros.

289
290 
291 **Alfredo Tanos Filho**

292 
293 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

294 
295 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

296 
Patric Alves de Vasconcellos

289
290 
291 **Claudio de Freitas Duarte**

292 
293 **Isabella Felix Viana**

294 
295 **Miriam Amara Queiroz**

296 
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 novembro 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 **outubro de 2022**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje, 23 de novembro de 2022.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de Outubro 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 **OUTUBRO de 2022**, 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

