



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

1 **ATA Nº 16/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 19/04/2023** – Ata de Reunião Ordinária do
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos
4 e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia dezoito de
5 abril de dois mil e vinte e três, estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio de**
6 **Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio**, constituídos
7 através da portaria de nomeação nº 289/2021, os membros **Miriam Amaral Queiroz, Patric Alves de**
8 **Vasconcellos e Isabella Felix Viana** constituídos através da portaria nº 306/2022, e o membro **Viviane**
9 **da Silva Lourenço Campos** constituída através da portaria nº 1.707/2022. Iniciada a reunião, realizada
10 *on line*, via plataforma *Google Meet*, foram tratados os seguintes assuntos: I – **JUSTIFICATIVA:**
11 Conforme ata 15 de 18 de abril, justifica-se a reunião estar ocorrendo na data de hoje por
12 compromissos institucionais assumidos anteriormente pelo membro **Miriam**, que não poderia estar
13 presente se a reunião ocorresse no dia 26 de abril. II – **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO**
14 **MACAEPREV – MARÇO DE 2023:** Pelo membro **Erenildo** foi apresentado o Relatório de
15 Investimentos do Macaeprev referente ao mês de **Março** do presente exercício, o qual segue na
16 íntegra: “1 – **INTRODUÇÃO:** Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa
17 comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de
18 Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de fevereiro de 2023.
19 Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de
20 referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas
21 estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do
22 Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. 2 –
23 **CENÁRIO ECONÔMICO:** O No ano de 2023 conseguimos ainda ver bastante volatilidade. Nesse mês,
24 o foco de atenção do mercado foi direcionado para o setor bancário internacional após a quebra do SV
25 Bank e Signature Bank nos EUA e compra do Credit Suisse pelo UBS, na Europa. A guerra da Ucrânia
26 completa 13 meses e não há perspectiva de negociações diplomáticas. Visto isso, a inflação
27 apresentou uma tendência de alta para 2023 (5,3%) e em 2024 (3,5% ante 3,3%), o que faz o mercado
28 acreditar em uma leve recessão econômica no final desse ano. Na China, o governo definiu a meta de
29 crescimento para 2023 em cerca de 5%, em linha com as expectativas do mercado. A meta, porém, é
30 menor que a do ano passado (5,5%) e também a mais modesta desde 1991. A reabertura recente da
31 economia chinesa deve atuar como um vetor positivo para a atividade neste ano, embora ainda existam
32 desafios no reestabelecimento da demanda e em questões de ordem global com a desaceleração das
33 principais economias do mundo limitando o crescimento à frente. Nesse contexto, a produção industrial



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

34 chinesa do primeiro bimestre, acelerou de 1,3% para 2,4% (A/A), abaixo da expectativa de mercado
35 (2,6% A/A), enquanto as vendas no varejo avançaram 3,5% ante queda de -1,8% no mesmo período
36 do ano anterior, vindo em linha com as expectativas de mercado. Nos EUA, na reunião de março, o
37 Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) elevou sua taxa básica de juros em
38 0,25 p.p., para o intervalo entre 4,75% e 5,00%, de forma unânime. O comunicado trouxe mudanças
39 em relação ao anterior, acrescentando que o sistema bancário norte-americano é sólido e resiliente, e
40 que os acontecimentos recentes “devem resultar em condições de crédito mais restritivas para famílias
41 e empresas e pesar na atividade econômica, nas contratações e na inflação” e que sua extensão ainda
42 é incerta. Além disso, foi retirada a menção à desaceleração da inflação, mantendo a avaliação que
43 essa permanece elevada. No mercado de trabalho, a economia norte-americana mostrou que ainda
44 se mantém aquecida. No mês de fevereiro houve criação de 311 mil vagas de trabalho, resultado
45 bastante acima da expectativa de mercado (criação de 225 mil). Já a taxa de desemprego avançou de
46 3,4% para 3,6%, com a taxa de participação em 62,5% ante 62,4%. Sobre a Inflação, o índice de
47 preços medido pelo CPI avançou em fevereiro na relação com janeiro ao registrar +0,4% (M/M). Com
48 isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 6,4% para 6,0%. Acerca da atividade, o
49 resultado final do PIB do 4T22 revisou a expansão de 2,7% para 2,6% (T/T, base anualizada). O PMI
50 Composto dos Estados Unidos avançou de 50,1 em fevereiro para 52,3 pontos no mês de março,
51 enquanto o PMI de serviços subiu de 50,6 em fevereiro para 52,6 em março, alta menor do que a
52 prevista pelo mercado, que era de 53,8 pontos. Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo CPI
53 de fevereiro desacelerou de 8,6% para 8,5% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda do
54 patamar da “Energia” (13,7% ante 18,9%) e a alta do grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (15,0%
55 ante 14,1%). Sobre a atividade, março trouxe o resultado da prévia para o PIB do 4T22 na região, onde
56 houve estabilidade de 0,0% (T/T). A produção industrial no Bloco variou 0,7% (M/M) no mês de
57 janeiro/23, após revisão dos dados de dezembro/22, de -1,1% para -1,3%. O resultado veio acima das
58 expectativas de mercado (0,4% M/M). Já as vendas no varejo avançaram em janeiro ao registrarem
59 0,3% (M/M). Em relação à política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) elevou suas taxas de
60 juros de referência em 0,50 p.p.. Essa era a expectativa majoritária do mercado até poucos dias da
61 decisão, mas, diante dos eventos envolvendo bancos regionais nos EUA e o aumento da preocupação
62 com o Credit Suisse, alguns analistas questionavam se esse se mantinha como o cenário mais
63 provável. O BCE incluiu no comunicado uma avaliação sobre “as atuais tensões no mercado”,
64 afirmando que as acompanha de perto e que “o setor bancário da área do euro é resiliente”. No cenário
65 doméstico, a economia brasileira deverá crescer 0,9% em 2023, novamente abaixo da média mundial
66 e da média dos países da América Latina e Caribe, segundo projeções divulgadas pelo Fundo



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

67 Monetário Internacional (FMI), em Washington. Já o Ministério da Fazenda estimou um crescimento
68 de 1,61% do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro em 2023, a informação consta do Boletim
69 Macroeconômico, divulgado pela Secretaria de Política Econômica. No Brasil, desde o último trimestre do
70 ano passado, o comportamento dos indicadores setoriais indica desaceleração bastante disseminada
71 da atividade econômica, e este quadro se manteve nos primeiros meses de 2023. O mercado de
72 trabalho vem mostrando sinais de arrefecimento, caracterizado por leve aceleração da taxa de
73 desocupação, refletindo a perda de dinamismo da população ocupada. Em contrapartida, o aumento
74 dos rendimentos médios tem possibilitado o crescimento da massa salarial. Acerca do mercado de
75 trabalho, a taxa de desemprego ficou em 8,6% no trimestre fechado em fevereiro, apontam dados
76 divulgados pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). A taxa é a menor para o intervalo
77 desde 2015. Analistas, contudo, enxergam reflexos da desaceleração da atividade econômica sobre
78 parte dos indicadores da pesquisa. A população ocupada com algum tipo de trabalho, por exemplo,
79 caiu para 98,1 milhões até fevereiro. O número de ocupados caiu em 1,6 milhão de pessoas. O ministro
80 da Fazenda, Fernando Haddad, lançou, nas últimas semanas de março, um projeto para o controle
81 orçamentário do país. O "Arcabouço Fiscal", como foi designado, tem como objetivos principais a
82 promoção de sucessivos superávits primários e a garantia de sustentabilidade da dívida pública ao
83 longo do tempo. As medidas apresentadas, no entanto, não ficaram muito claras para o mercado. Além
84 disso, o governo prevê que com a proposta será possível atingir alguns objetivos na área econômica.
85 Esses objetivos incluem: zerar o déficit público da União em 2024; atingir um superávit de 0,5% do PIB
86 em 2025 e de 1% em 2026 e estabilizar a dívida pública da União em 2026. Esses resultados seriam
87 responsáveis por influenciar as expectativas de agentes econômicos, promovendo o crescimento do
88 país e abertura de investimentos em políticas sociais. É importante ressaltar que o projeto passará
89 para análise do Congresso Nacional onde estará sujeito a modificações. De forma imediata, foi
90 possível observar uma queda nos juros futuros e a valorização da moeda brasileira perante o dólar,
91 reflexo da reação positiva do mercado com a preocupação do governo de organizar as contas públicas.
92 O Brasil continua com o futuro das contas públicas indefinido, segundo o Relatório de
93 Acompanhamento Fiscal (RAF) de março. O documento, produzido pela Instituição Fiscal
94 Independente (IFI) do Senado, traz a revisão da expectativa para o déficit primário em 2023, que subiu
95 de R\$ 118,3 bilhões (1,1% do PIB) para R\$ 125,0 bilhões (1,2% do PIB) devido ao aumento na
96 projeção da despesa. O IBGE divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que
97 avançou 0,71% (M/M) em março, desacelerando em relação ao mês anterior, vindo abaixo das
98 expectativas de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de 4,65% em 12 meses (ante 5,47% em
99 fevereiro), desacelerando moderadamente nessa base de comparação. A maior contribuição para a



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

100 desaceleração do índice, partiram dos grupos Habitação, variação de +0,57% ante projeção de
101 +0,86%, Saúde e Cuidados Pessoais, +0,82% ante projeção de +1,13%. Já maior contribuição para a
102 variação do índice partiu do grupo Transportes influenciado pelo expressivo aumento dos itens de
103 Combustíveis (veículos). Os preços administrados avançaram +2,33% em março ante +0,84% de
104 fevereiro, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Gasolina, +8,33% ante +1,16%,
105 na leitura anterior. Já os preços livres desaceleraram de +0,84% para +0,17% deixando de ser os
106 principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres houve desaceleração de produtos
107 industriais e de serviços, +0,53% para +0,26% e +1,41% para +0,25% respectivamente, enquanto
108 alimentos apresentaram recuo de +0,04% para -0,14%. A média dos núcleos desacelerou, tanto na
109 comparação mensal de +0,73% para +0,36%, quanto quando na variação em 12 meses de +8,44%
110 para +7,78%. No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou
111 alta de 3,51%, no trimestre o índice tem alta de 7,03% e o Stoxx 600, índice de ações europeias, caiu
112 -0,71% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês,
113 apresentou queda de -0,46%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do
114 desempenho das Bolsas emergentes, subiu 1,15%. O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira,
115 registrou queda de 1,77% no último pregão do mês, fechando em março aos 101.882 pontos. O
116 principal índice da B3 caiu 2,91% no acumulado do mês e 7,16% no acumulado do ano. Em março,
117 houve reunião do Copom, que por sua vez, reiterou a Selic em 13,75% a.a., com a comunicação do
118 Comitê mantendo a indicação de que: "há um ambiente externo desafiador, com choques no sistema
119 financeiro americano e europeu, e inflação resiliente nas grandes economias". Sobre o cenário
120 doméstico, o comitê destacou o cenário de desaceleração gradual do crescimento como vetor baixista
121 e as incertezas sobre o arcabouço fiscal, até então não divulgado. Por fim, vale citar que o ambiente
122 inflacionário ainda é desafiador, mas com os dados recentes, a inflação está em estágio de desinflação
123 mais lenta, levando a favor da manutenção da taxa básica de juros. **3 – RESULTADO DA CARTEIRA:**
124 No mês de março, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês
125 com uma alta de 1,20%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,12%.

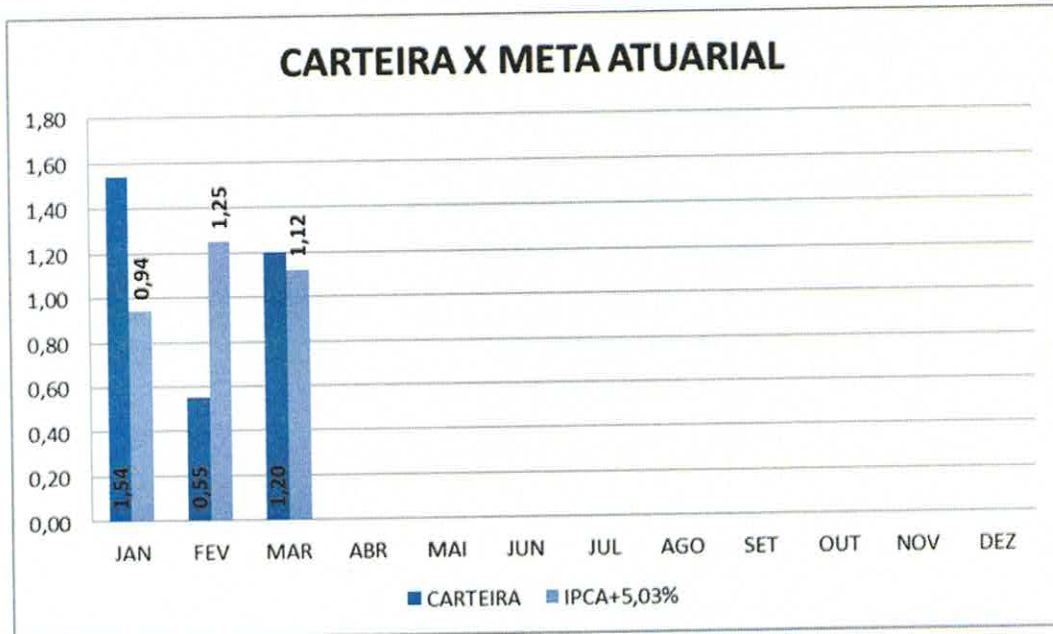
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20										3,32
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12										3,35

126
127



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

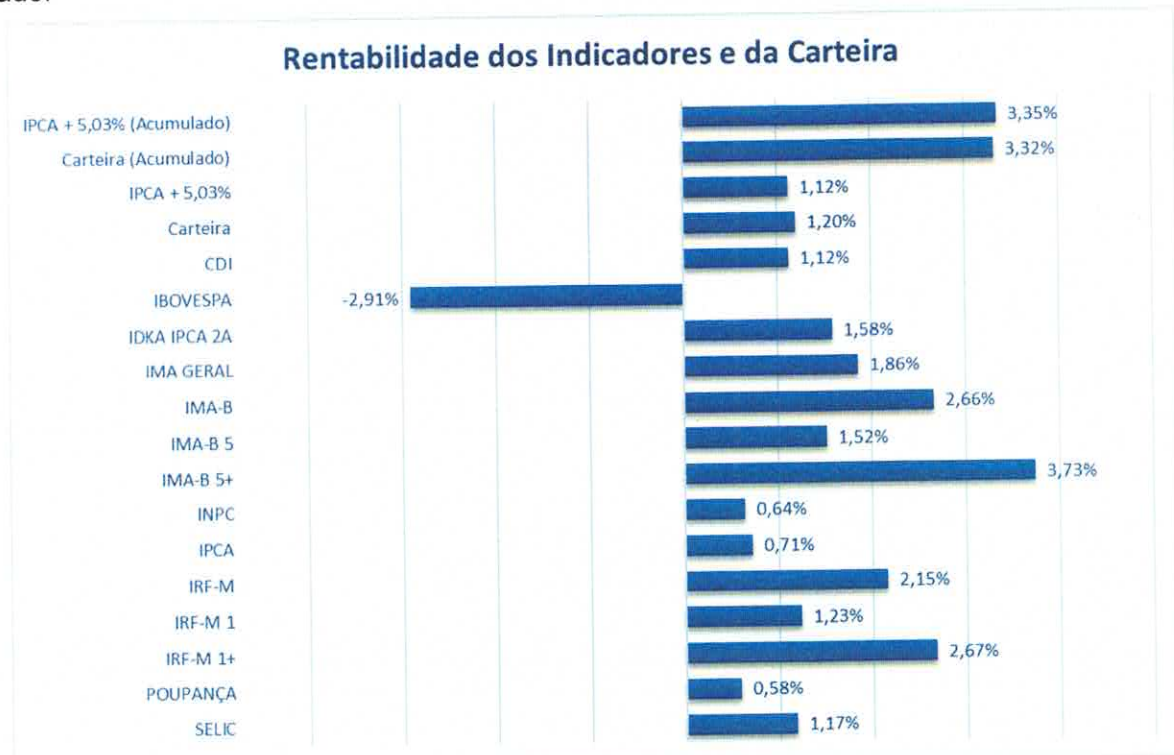


128

129

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

130



131

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

[Handwritten signatures and marks]



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



133

134

135

136

137

138

139

140

141

142

143

144

145

146

147

148

149

150

151

152

153

154

155

156

157

158

159

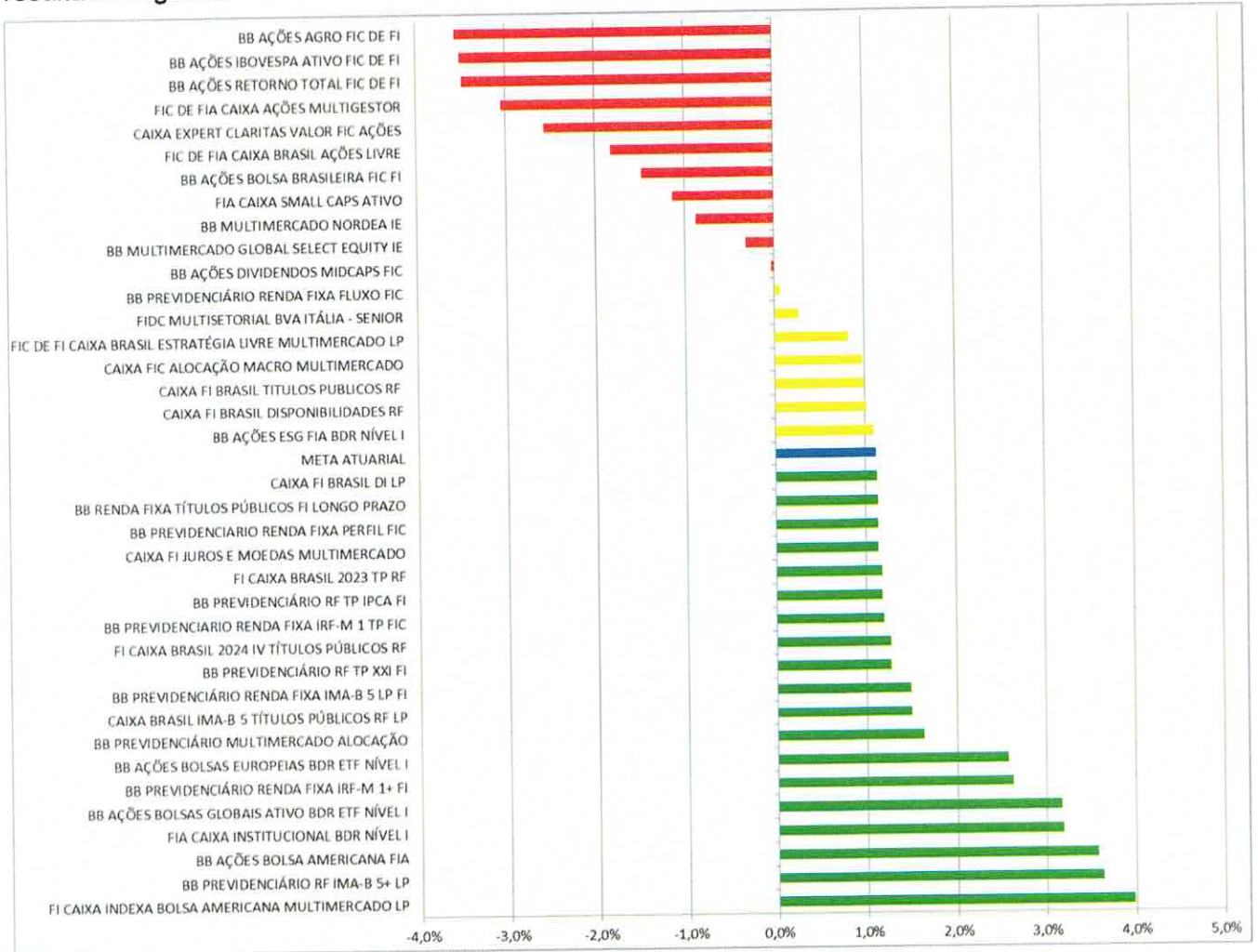
160

Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos na bolsa americana com proteção cambial, os fundos BDRs e o fundo atrelado à inflação de longo prazo. Dentre eles, FI Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado LP com 3,98%, BB Previdenciário RF IMA-B 5+ LP com 3,63%, BB Ações Bolsa Americana FIA com 3,57%, FIA Caixa Institucional BDR Nível I com 3,19 e BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I com 3,17%. Isso mostra a importância de bons ativos no exterior e que os investidores estão sempre à procura desses ativos independente do cenário. Vale ressaltar que para o cenário doméstico o mercado atualmente vê uma possibilidade de queda dos juros, mesmo com o cenário macro prejudicando a lucratividade dos negócios, afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Assim, é possível que em momentos adversos o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -2,29%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 3,78%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 2,51%. Os fundos de investimento no exterior tiveram queda, em média, de -0,60%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,14%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 1,18% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 1,18%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,27%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,10%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,50%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 3,63%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,20% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 2,63%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,26%. Até 31/03/2023 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de março estava em R\$ 694.687,66 (seiscentos e noventa e quatro mil e seiscentos e oitenta e sete reais e sessenta e seis 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



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

161 resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto os fundos em vermelho apresentaram
162 resultado negativo.



163

164

165

166

167

O rendimento de março da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 45.503.623,14 (quarenta e cinco milhões e quinhentos e três mil e seiscentos e vinte e três reais e quatorze centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de março em R\$ 3.840.033.770,41 (três bilhões e oitocentos e quarenta milhões e trinta e três mil e setecentos e setenta reais e quarenta e um 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 28/02/2023	Saldo em 31/03/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$5.064,06	R\$5.115,24	R\$0,00	R\$51,18	1,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$31.168.263,98	R\$637.010,75	-R\$30.555.445,69	R\$24.192,46	0,06%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$692.870,25	R\$694.687,66	R\$0,00	R\$1.817,41	0,26%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.377.806,34	R\$3.778.263,12	R\$1.500.000,00	-R\$99.543,22	-2,57%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.839.285,12	R\$3.901.864,79	R\$0,00	R\$62.579,67	1,63%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.098.882,89	R\$13.595.373,88	R\$6.500.000,00	-R\$3.509,01	-0,03%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$14.876.588,51	R\$14.354.913,02	R\$0,00	-R\$521.675,49	-3,51%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.258.694,05	R\$16.115.212,02	R\$0,00	-R\$143.482,03	-0,88%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$17.209.847,88	R\$17.155.034,71	R\$0,00	-R\$54.813,17	-0,32%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$15.355.303,34	R\$20.054.948,48	R\$5.000.000,00	-R\$300.354,86	-1,48%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$19.831.994,07	R\$20.343.321,97	R\$0,00	R\$511.327,90	2,58%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$16.896.070,57	R\$21.132.859,78	R\$5.000.000,00	-R\$763.210,79	-3,49%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$16.658.816,32	R\$21.411.071,33	R\$5.000.000,00	-R\$247.744,99	-1,14%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.008.289,71	R\$23.153.208,58	R\$5.000.000,00	-R\$855.081,13	-3,56%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$19.281.097,93	R\$23.543.022,58	R\$5.000.000,00	-R\$738.075,35	-3,04%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$20.849.909,57	R\$25.378.154,69	R\$5.000.000,00	-R\$471.754,88	-1,82%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.712.433,30	R\$25.921.267,15	R\$0,00	R\$208.833,85	0,81%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$27.284.083,57	R\$28.148.410,90	R\$0,00	R\$864.327,33	3,17%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.839.358,61	R\$30.624.203,01	R\$0,00	R\$784.844,40	2,63%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.214.897,03	R\$38.543.859,54	R\$0,00	R\$1.328.962,51	3,57%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$76.535.177,80	R\$39.278.630,36	-R\$38.000.000,00	R\$743.452,56	0,97%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$38.347.732,68	R\$39.872.630,16	R\$0,00	R\$1.524.897,48	3,98%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.968.685,41	R\$46.403.675,53	R\$0,00	R\$1.434.990,12	3,19%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$46.512.952,50	R\$47.019.654,79	R\$0,00	R\$506.702,29	1,09%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$84.089.870,93	R\$85.045.470,77	R\$0,00	R\$955.599,84	1,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$82.209.227,88	R\$85.191.929,78	R\$0,00	R\$2.982.701,90	3,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$140.766.111,18	R\$142.860.384,85	R\$0,00	R\$2.094.273,67	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$166.392.035,68	R\$168.884.117,08	R\$0,00	R\$2.492.081,40	1,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$186.923.824,74	R\$189.162.594,29	R\$0,00	R\$2.238.769,55	1,20%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$200.441.758,62	R\$202.995.367,41	R\$0,00	R\$2.553.608,79	1,27%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$224.729.134,63	R\$210.771.579,81	-R\$16.500.000,00	R\$2.542.445,18	1,13%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$245.091.621,31	R\$226.387.379,50	-R\$21.500.000,00	R\$2.795.758,19	1,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$225.268.384,62	R\$228.137.439,36	R\$0,00	R\$2.869.054,74	1,27%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$238.951.536,80	R\$247.939.750,40	R\$6.186.000,00	R\$2.802.213,60	1,14%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$226.566.124,21	R\$267.180.743,64	R\$38.000.000,00	R\$2.614.619,43	0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$392.432.192,92	R\$397.079.651,93	R\$0,00	R\$4.647.459,01	1,18%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$857.213.663,95	R\$867.330.967,55	R\$0,00	R\$10.117.303,60	1,18%
TOTAL	R\$3.818.899.592,96	R\$3.840.033.770,41	-R\$24.369.445,69	R\$45.503.623,14	1,20%

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

169
170

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

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

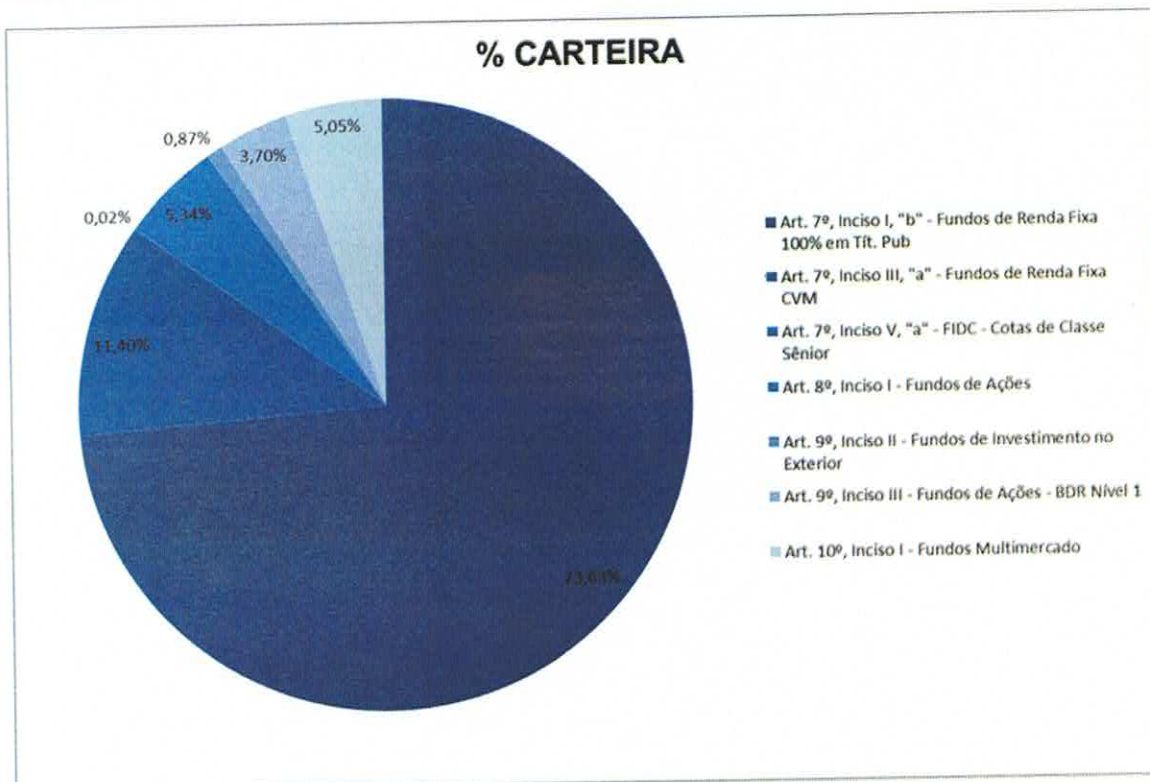
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		73,63%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.827.387.149,30
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,93%	100,00%	100,00%	100,00%	2,80%	RS189.162.594,29
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,72%	100,00%	100,00%	100,00%	2,54%	RS142.860.384,85
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,40%	100,00%	100,00%	100,00%	2,09%	RS168.884.117,08
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,22%	100,00%	100,00%	100,00%	11,46%	RS85.191.929,78
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,34%	100,00%	100,00%	100,00%	10,15%	RS397.079.651,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XQ FI	IPCA+5%	5,94%	100,00%	100,00%	100,00%	7,12%	RS228.137.439,36
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	6,46%	100,00%	100,00%	100,00%	0,88%	RS247.939.750,40
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,59%	100,00%	100,00%	100,00%	20,56%	RS867.330.967,55
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,29%	100,00%	100,00%	100,00%	5,80%	RS202.995.367,41
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	6,96%	100,00%	100,00%	100,00%	1,56%	RS267.180.743,64
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,80%	100,00%	100,00%	100,00%	19,26%	RS30.624.203,01
Art. 7º, inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		11,40%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$437.801.085,30
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	5,90%	65,00%	65,00%	20,00%	1,58%	RS226.387.379,50
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	RS637.010,75
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,49%	65,00%	65,00%	20,00%	1,33%	RS210.771.579,81
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	RS5.115,24
Art. 7º, inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$694.687,66
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	RS694.687,66
Art. 8º, inciso I - Fundos de Ações		5,34%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$204.945.675,00
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,37%	35,00%	35,00%	20,00%	10,51%	RS14.354.913,02
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,52%	35,00%	35,00%	20,00%	9,43%	RS20.054.948,48
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,60%	35,00%	35,00%	20,00%	7,25%	RS23.153.208,58
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,00%	35,00%	35,00%	20,00%	3,01%	RS38.543.859,54
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,55%	35,00%	35,00%	20,00%	2,65%	RS21.132.859,78
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,35%	35,00%	35,00%	20,00%	5,09%	RS13.595.373,88
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	35,00%	20,00%	11,69%	RS3.778.263,12
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMML	0,56%	35,00%	35,00%	20,00%	4,23%	RS21.411.071,33
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,61%	35,00%	35,00%	20,00%	4,16%	RS23.543.022,58
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,66%	35,00%	35,00%	20,00%	5,34%	RS25.378.154,69
Art. 9º, inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$33.270.246,73
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00%	10,00%	20,00%	1,48%	RS17.155.034,71
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,42%	10,00%	10,00%	20,00%	18,60%	RS16.115.212,02
Art. 9º, inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,70%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$141.915.063,19
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,22%	10,00%	10,00%	20,00%	3,70%	RS47.019.654,79
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,53%	10,00%	10,00%	20,00%	15,55%	RS20.343.321,97
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,73%	10,00%	10,00%	20,00%	6,87%	RS28.148.410,90
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,21%	10,00%	10,00%	20,00%	2,31%	RS46.403.675,53
Art. 10º, inciso I - Fundos Multimercado		5,05%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$194.019.863,23
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,10%	RS3.901.864,79
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	1,02%	10,00%	10,00%	20,00%	2,41%	RS39.278.630,36
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,21%	10,00%	10,00%	20,00%	4,99%	RS85.045.470,77
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,68%	10,00%	10,00%	20,00%	9,72%	RS25.921.267,15
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,04%	10,00%	10,00%	20,00%	2,37%	RS39.872.630,16
Total:							R\$3.840.033.770,41

171
172

Página 9 de 24



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



173

174

175 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

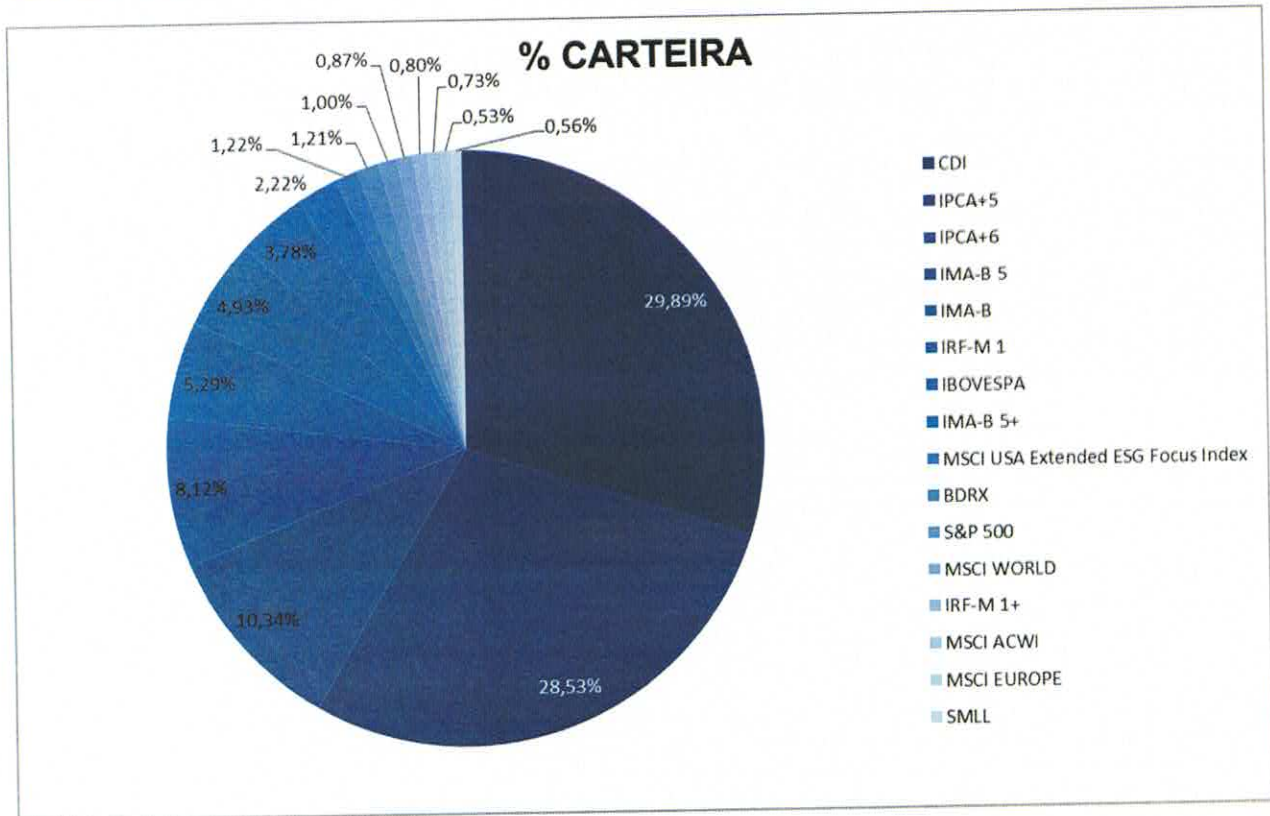
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
CDI	R\$1.147.636.130,23	29,89%
IPCA+5	R\$1.095.468.406,91	28,53%
IPCA+6	R\$397.079.651,93	10,34%
IMA-B 5	R\$311.744.501,93	8,12%
IMA-B	R\$202.995.367,41	5,29%
IRF-M 1	R\$189.162.594,29	4,93%
IBOVESPA	R\$144.990.744,13	3,78%
IMA-B 5+	R\$85.191.929,78	2,22%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$47.019.654,79	1,22%
BDRX	R\$46.403.675,53	1,21%
S&P 500	R\$38.543.859,54	1,00%
MSCI WORLD	R\$33.270.246,73	0,87%
IRF-M 1+	R\$30.624.203,01	0,80%
MSCI ACWI	R\$28.148.410,90	0,73%
MSCI EUROPE	R\$20.343.321,97	0,53%
SMLL	R\$21.411.071,33	0,56%
Total	R\$3.840.033.770,41	100,00%

176

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**



177

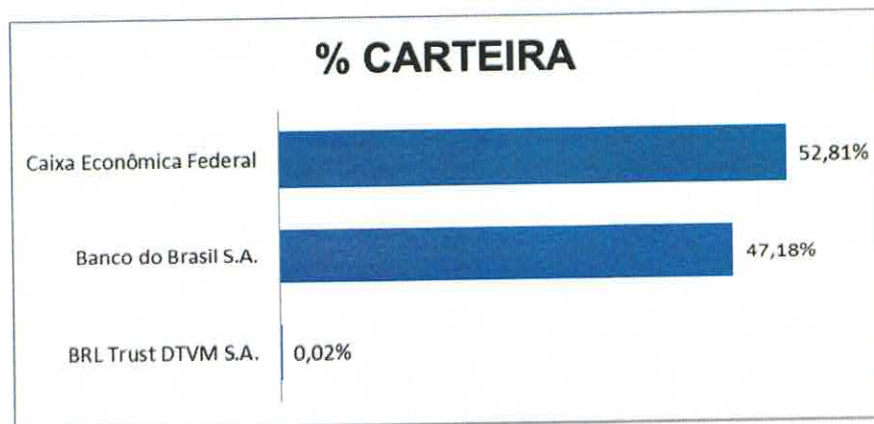
178 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$694.687,66	0,26%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.811.539.006,33	1,22%	47,18%
Caixa Econômica Federal	R\$2.027.800.076,42	1,18%	52,81%

179

180



181

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

182

5 - ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
02/03/2023	R\$2.935,82	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/03/2023	R\$87.133,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/03/2023	R\$73.867,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/03/2023	R\$2.452,29	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/03/2023	R\$229,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/03/2023	R\$4.299.882,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/03/2023	R\$4.590.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
14/03/2023	R\$2.531,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/03/2023	R\$295,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/03/2023	R\$271.503,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/03/2023	R\$6.021,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/03/2023	R\$288,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/03/2023	R\$615,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/03/2023	R\$620,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/03/2023	R\$6.789,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$2.669.162,71	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI
24/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI
24/03/2023	R\$6.500.000,00	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC
27/03/2023	R\$1.596.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
27/03/2023	R\$1.500.000,00	CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
27/03/2023	R\$5.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRÁSIL AÇÕES LIVRE
27/03/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
28/03/2023	R\$866,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/03/2023	R\$38.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
29/03/2023	R\$1.596,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/03/2023	R\$1.573,61	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/03/2023	R\$30.547.778,87	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/03/2023	R\$506.547,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/03/2023	R\$4.587.512,64	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/03/2023	R\$21.500.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/03/2023	R\$16.500.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
27/03/2023	R\$1.539.868,82	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/03/2023	R\$38.000.000,00	CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO
31/03/2023	R\$802.103,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$69.614.364,78
Resgates	-R\$113.983.810,47
Saldo	-R\$24.369.445,69

183

184

185

6 - MONITORAMENTO DE RISCOS

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



186

Handwritten signatures and initials in blue ink.

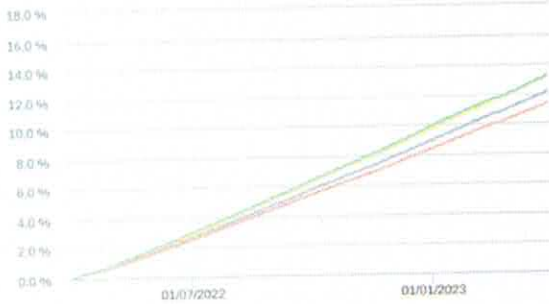


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

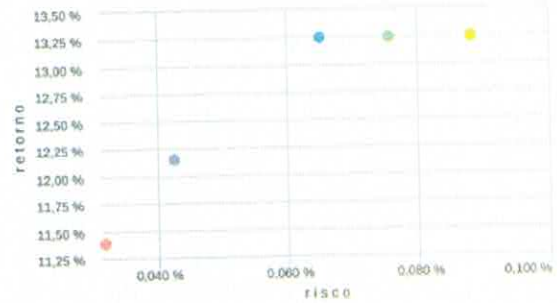
187 6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)

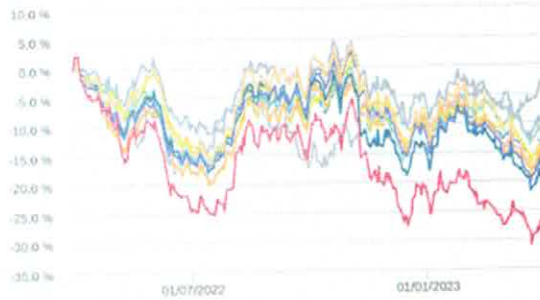


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

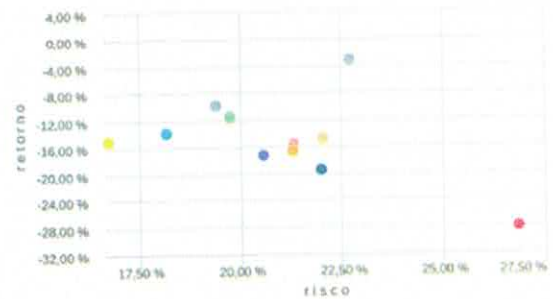
188
189 6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/03/2023 (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

190

191

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

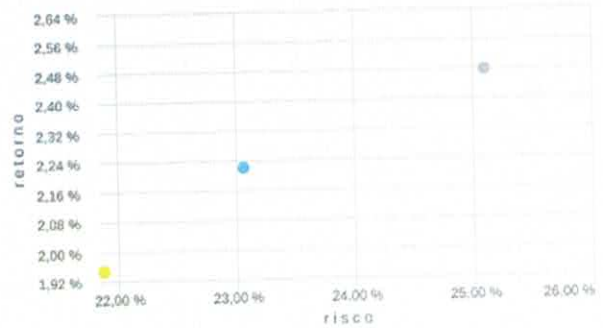
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



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

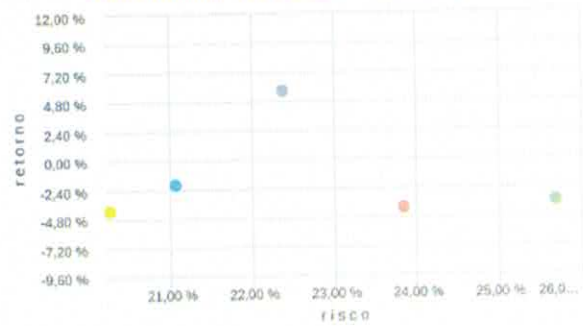
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



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



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

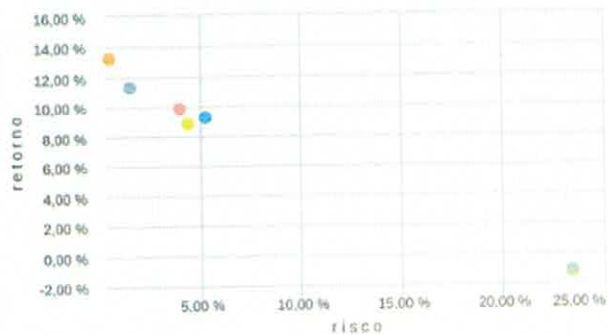
197 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/03/2023 (diária)

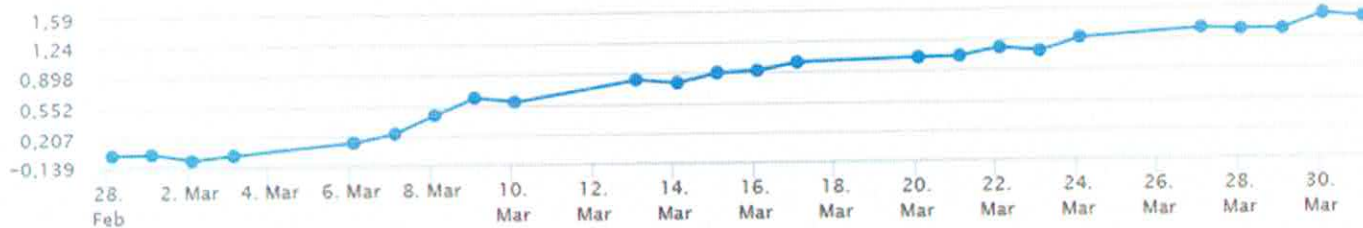


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP

198 199 **7 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

200 7.1. RENTABILIDADE -

201 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,47% no mês de março, totalizando um
202 saldo de R\$ 213.434.377,29 (duzentos e treze milhões e quatrocentos e trinta e quatro mil e trezentos
203 e setenta e sete reais e vinte e nove centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da
204 carteira ao longo do mês.



205

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Heliana', 'E', 'A', and 'VZP'.



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

206

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

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		54,45%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$116.204.620,79
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,61%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,90% ✓	R\$61.067.069,46
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$197.383,03
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,64%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,33% ✓	R\$22.709.725,45
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,12%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$17.336.472,60
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,98%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,39% ✓	R\$14.893.970,25
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,52%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$71.535.877,32
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,13%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,09% ✓	R\$13.084.780,22
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,15%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$317.029,22
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.220,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,24%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,99% ✓	R\$58.132.847,48
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$25.693.879,18
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,04%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,58% ✓	R\$25.693.879,18
Total:							R\$213.434.377,29

207

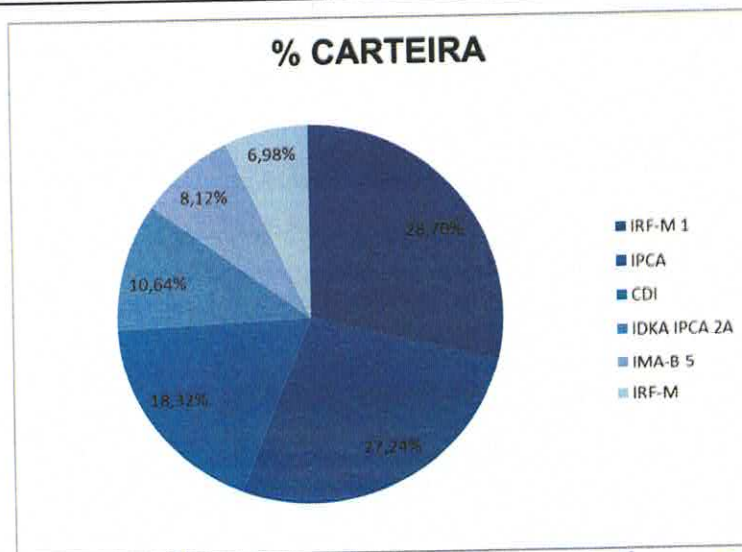
208

7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
IRF-M 1	R\$61.264.452,49	28,70%
IPCA	R\$58.132.847,48	27,24%
CDI	R\$39.096.909,02	18,32%
IDKA IPCA 2A	R\$22.709.725,45	10,64%
IMA-B 5	R\$17.336.472,60	8,12%
IRF-M	R\$14.893.970,25	6,98%
	R\$213.434.377,29	100,00%

209



210

Belissimo

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



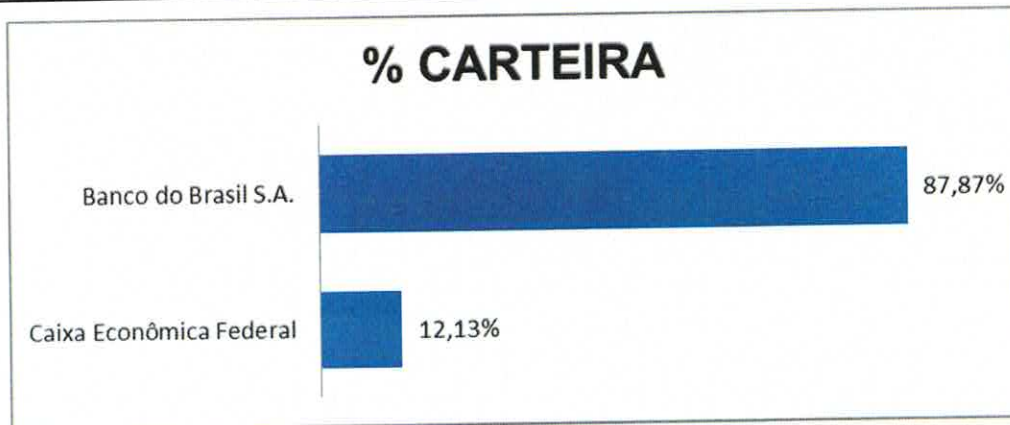
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

211 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.892.482,61	12,13%
Banco do Brasil S.A.	R\$187.541.894,68	87,87%

212

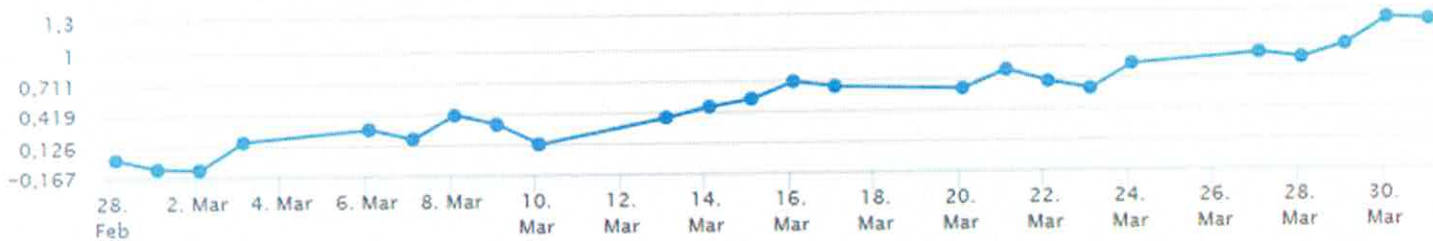


213

214 8 - RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

215 8.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou
216 um resultado positivo de 1,21% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.804.637,40 (vinte e quatro
217 milhões e oitocentos e quatro mil e seiscentos e trinta e sete reais e quarenta centavos). A
218 imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de março.

219



220

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



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

221 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		61,51%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$15.256.462,50
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.661.266,59
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.701.041,08
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,21%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$4.020.381,95
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,22%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$4.022.726,28
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,53%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$3.851.046,60
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,74%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$3.905.408,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,74%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$3.905.408,00
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,71%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$1.663.479,49
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$376.738,82
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,19%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$294.593,84
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,61%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$398.223,63
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,33%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$328.765,59
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,07%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$265.157,61
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,25%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.045.973,65
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,17%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.033.126,58
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,08%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$1.012.847,07
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,79%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$1.933.313,76
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,67%	10,00%	10,00%	20,00%	0,53%	R\$662.336,83
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,62%	10,00%	10,00%	20,00%	0,24%	R\$649.762,15
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,50%	10,00%	10,00%	20,00%	0,04%	R\$621.214,78
Total:							R\$24.804.637,40

222

223

224 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

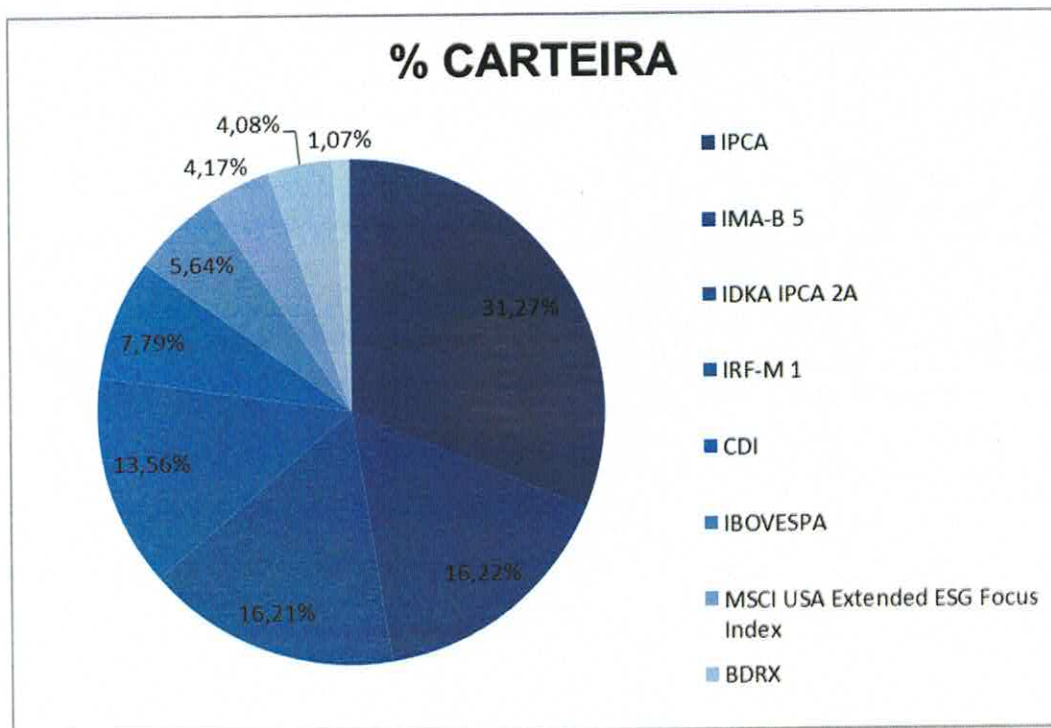
Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
IPCA	R\$7.756.454,60	31,27%
IMA-B 5	R\$4.022.726,28	16,22%
IDKA IPCA 2A	R\$4.020.381,95	16,21%
IRF-M 1	R\$3.362.307,67	13,56%
CDI	R\$1.933.313,76	7,79%
IBOVESPA	R\$1.398.321,88	5,64%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.033.126,58	4,17%
BDRX	R\$1.012.847,07	4,08%
SMLL	R\$265.157,61	1,07%
	R\$24.804.637,40	100,00%

225

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Helena', 'D. M. M.', and others.



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



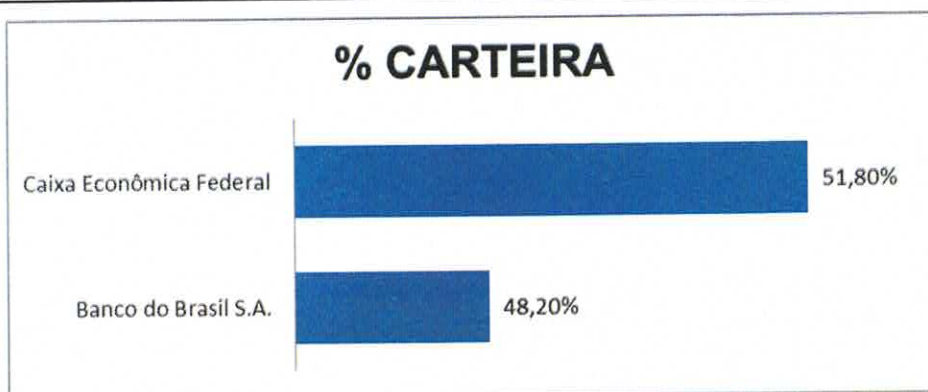
226

227 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.956.196,94	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.848.440,46	51,80%

228



229

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

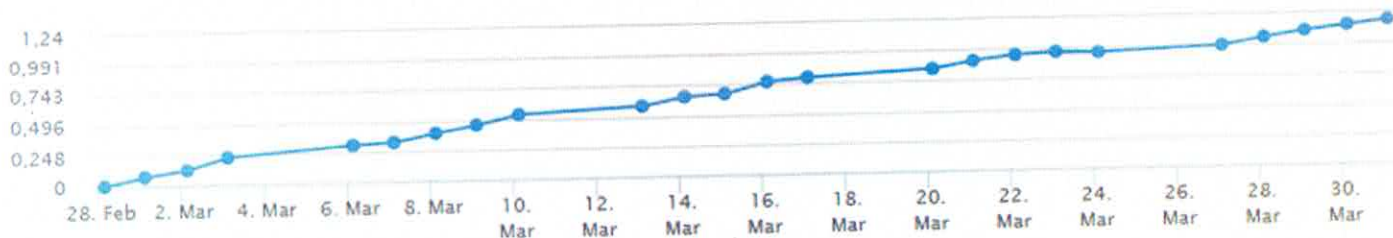
Handwritten signature



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

9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE - A carteira para cobertura de déficit atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 1,18% e fechou o mês com o saldo de R\$ 18.146.418,04 (dezoito milhões e cento e quarenta e seis mil e quatrocentos e dezoito reais e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de março.



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

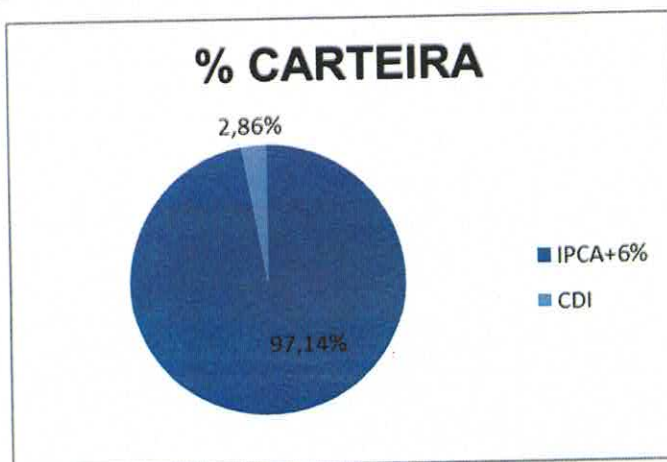
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$17.627.530,74
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.627.530,74
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$518.887,30
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$518.887,30
Total:							R\$18.146.418,04

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

241 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$18.146.418,04	100,00%

242

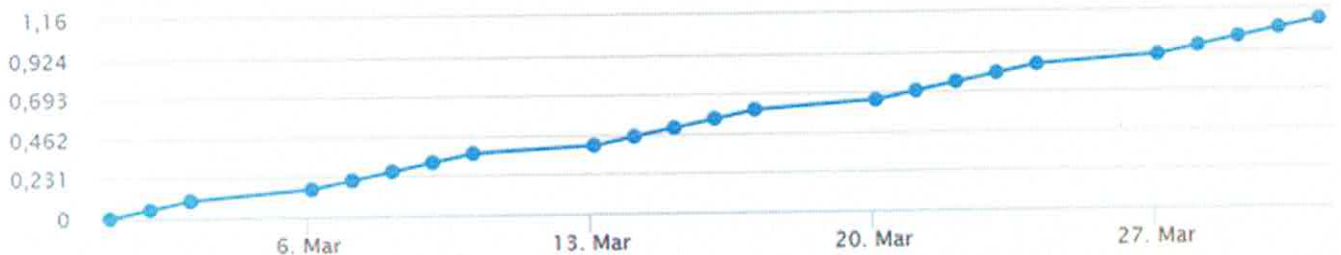


243

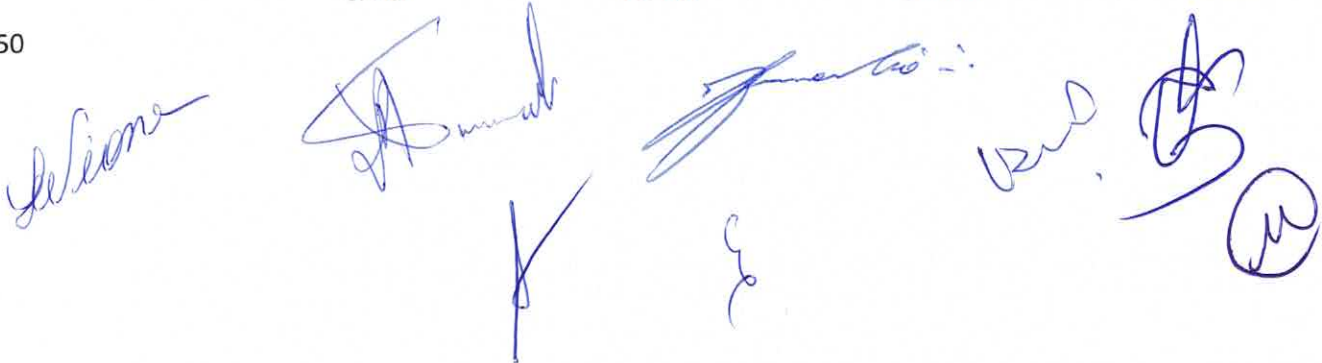
244 **10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

245 10.1. RENTABILIDADE - A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou
246 um resultado de 1,10% e fechou o mês com o saldo de R\$ 30.884.494,15 (trinta milhões e oitocentos
247 e oitenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e quatro reais e quinze centavos). A imagem a seguir
248 apresenta o comportamento da carteira no mês de março.

249



250





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

251

252

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

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

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$30.884.494,15
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,11% ✓	R\$30.884.494,15
Total:							R\$30.884.494,15

253

254

10.3 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/03/2023	Participação
CDI	R\$30.884.494,15	100,00%
	R\$30.884.494,15	100,00%

255



256

257

258

10.4 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$30.884.494,15	100%

259



260

Helione

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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

11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSA EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,70%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%



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

264 **12 - CONCLUSÃO** – O Macaeprev encerrou o mês de O Macaeprev encerrou o mês de março de
265 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.127.303.697,29 (quatro bilhões e cento e vinte e sete
266 milhões e trezentos e três mil e seiscentos e noventa e sete reais e vinte e nove centavos). **III –**
267 **APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:** Após apresentação do relatório, por
268 unanimidade, os membros do Comitê de investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos
269 referente ao mês de março de 2023, o qual segue anexo à presente ata. **IV- PRÓXIMA REUNIÃO:**
270 Pelo membro **Isabella** foi informado que a próxima reunião ocorrerá no dia 08 de maio, às 17 horas,
271 junto ao Banco do Brasil. **V- ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada
272 e a ata será enviada para todos os membros, para leitura, aprovação e posterior assinatura.

273
274
275 
Alfredo Tanos Filho

276
277 
Erenildo Motta da Silva Júnior

278
279 
José Eduardo da Silva Guinâncio

280
281 
Patric Alves de Vasconcellos

273
274
275 
Claudio de Freitas Duarte

276
277 
Isabella Felix Viana

278
279 
Miriam Amaral Queiroz

280
281 
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 dezoito dias do mês de abril de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **março de 2023**.

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **19 de abril de 2023**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **março de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **MARÇO de 2023**, 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

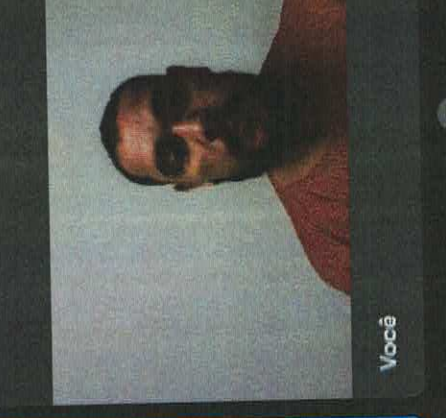
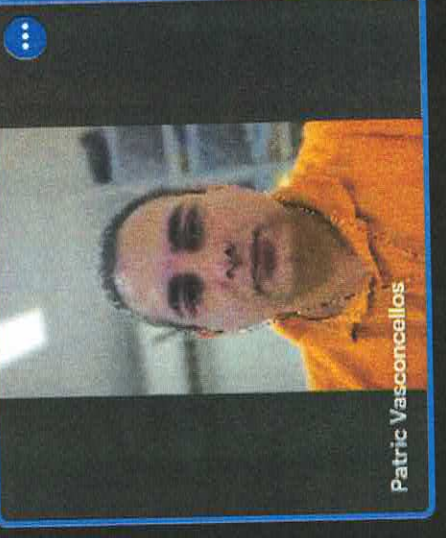
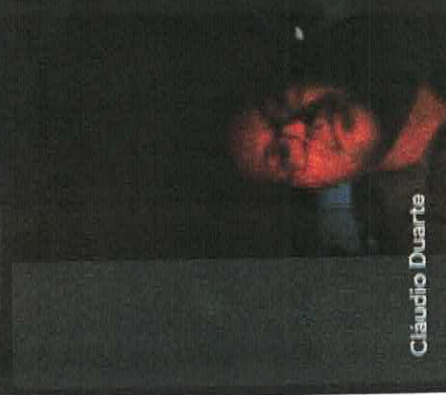
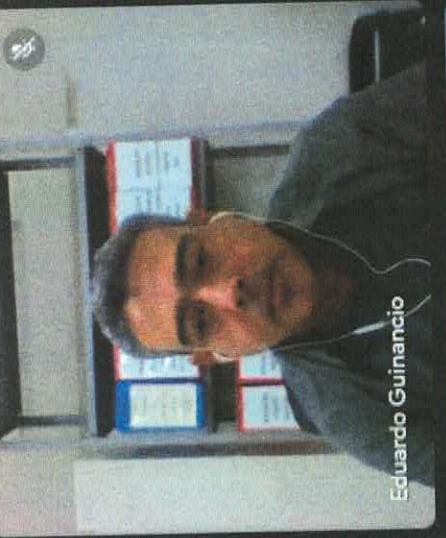

Claudio de Freitas Duarte


Isabella Felix Viana


Miriam Amaral Queiroz


Viviane da Silva Lourenço Campos

Meet interface showing a grid of video participants and a control bar.



Meet control bar: 17:09 | ujh-tnmy-yuo, Pesquisar, Windows logo, Search icon, Meeting ID, Microphone icon, Camera icon, Chat icon, Screen share icon, Hand raise icon, More options icon, End call icon, 8 participants icon, Info icon, Help icon, Close icon.