



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

ATA nº 18 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 09/05/2024 – Ata de Reunião extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos nove dias do mês de maio do ano de 2024, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o Gestor de Investimentos, Erenildo Motta, informando ao Conselho sobre a Compra Direta de Títulos Públicos Federais. Informou, ainda, que, considerando o item **5.2. – Limites e Alçadas** da Política Anual de Investimentos (PAI) para o ano 2024, que autoriza o Presidente, o Diretor Financeiro e o Gestor de Recursos do Macaeprev a realizarem a compra direta de Títulos Públicos Federais de acordo com o resultado de *Cash Flow Matching* do Estudo de *Asset Liability Management* (ALM). Ainda de acordo com a PAI 2024, o objetivo é realizar as compras de Títulos Públicos Federais com as taxas indicativas acima do IPCA + 5,50%.

RECURSOS	TIPO DE INVESTIMENTO AUTORIZADO	LIMITE
Saldo disponível das contribuições previdenciárias recebidas mensalmente	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Valor total dos recursos recebidos
Realocações entre fundos de investimentos	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possua recursos investidos	Até 2% do total dos recursos do Macaeprev no último dia útil do mês anterior à operação
Realocações para Títulos Públicos Federais	Compra Direta de Títulos Públicos Federais	De acordo com o resultado de <i>Cash Flow Matching</i> do Estudo de ALM

Fonte: Política Anual de Investimentos 2024 – Macaeprev

	MÉDIO PRAZO				LONGO PRAZO					
	até 2024	até 2025	até 2026	até 2027	até 2035	até 2040	até 2045	até 2050	até 2055	até 2060
VALOR ALOCADOS EM NTNS CURVA	R\$ 1.029.520,53	R\$ 224.821.847,75	R\$ 101.695.654,75	R\$ 98.669.098,95	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 34.757.766,14	R\$ 188.866.291,61	R\$ 133.961.869,66	R\$ 87.059.320,47
VALOR ALOCADOS EM FUNDOS VERTICE COM CARÊNCIA	R\$ 500.797.179,86									
SALDO P/ ALONGAMENTO CEN PÓS CRISE					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 160.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO P/ ALONGAMENTO CEN PRÉ CRISE					R\$ 275.200.000,00	R\$ 750.000.000,00	R\$ 460.000.000,00	R\$ 170.000.000,00	R\$ 100.000.000,00	R\$ 0,00
SALDO P/ ALONGAMENTO CEN HÍBRIDO					R\$ 0,00	R\$ 590.000.000,00	R\$ 500.000.000,00	R\$ 160.000.000,00	R\$ 50.000.000,00	R\$ 0,00

Observação: eventual alongamento ocorrido após 2023, na carteira do MACAEPREV, deverá ser descontado dos valores indicados para alocação.

Fonte: Estudo de Asset Liability Management - Macaeprev

05/04/2024: No fechamento do dia 04/04/2024 das NTNs-B com vencimento em 2040 e 2045, as taxas estavam superiores à meta atuarial do Macaeprev (IPCA + 5,02%), conforme imagem a seguir.

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller ones.]



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

Títulos Públicos Federais							04/Abr/2024			
Papéis IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,5321	7,4932	7,5114	4,264,135209	7,0987	8,1762	6,9572	8,0415
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,8730	5,8392	5,8557	4,358,512053	5,6128	6,2262	5,5218	6,1361
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,6937	5,6628	5,6776	4,316,479348	5,4868	5,9586	5,4421	5,9143
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,7186	5,6852	5,7000	4,388,604084	5,4997	5,9302	5,4772	5,9077
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,7921	5,7605	5,7753	4,326,042097	5,5677	5,9990	5,5630	5,9942
760199	15/07/2000	15/05/2029	5,8106	5,7756	5,7921	4,395,035969	5,5865	6,0145	5,5835	6,0114
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,8095	5,7768	5,7916	4,340,356443	5,5899	6,0024	5,5942	6,0068
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,8953	5,8636	5,8782	4,327,998887	5,6829	6,0656	5,6974	6,0800
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,9001	5,8660	5,8829	4,393,245080	5,6894	6,0629	5,7082	6,0817
760199	15/07/2000	15/08/2035	5,9033	5,8703	5,8868	4,395,525166	5,7151	6,0716	5,7328	6,0892
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,9369	5,8982	5,9153	4,337,176786	5,7390	6,0666	5,7597	6,0872
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,9697	5,9371	5,9523	4,391,067088	5,7748	6,0886	5,8017	6,1153
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,9781	5,9438	5,9594	4,328,228597	5,7782	6,0829	5,8120	6,1165
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,9739	5,9360	5,9555	4,397,099106	5,7786	6,0780	5,8103	6,1095
760199	15/07/2000	15/08/2060	5,9921	5,9605	5,9745	4,323,913151	5,8017	6,0973	5,8205	6,1259

Fonte: Anbima

Dessa forma, realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com vencimento em 2040 e 2045 e “marcação na curva”. Para a aquisição foram solicitadas cotações para oito instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, BTG Pactual, Santander, BGC Liquidez, XP Investimentos e Warren Rena. As taxas apresentadas para negociação no dia 05/04/2023, às 15h00min, foram as seguintes:

Instituições	B40	B45
BB		
BGC	5,9240	5,9680
Itaú	5,9300	5,9700
Santander	5,8501	5,9001
Rena	5,9420	5,9820
XP	5,9420	5,9750
BTG	5,9300	5,9750
Caixa	5,9100	5,9700
compra	5,9350	5,9750

As melhores taxas foram ofertadas pela XP Investimentos e Warren Rena, sendo 5,9420% para as NTN-B 2040 e 5,9820% para as NTN-B 2045. O Banco do Brasil não enviou cotação. Em ato contínuo, entramos em contato com a XP Investimentos e a Warren Rena para confirmar as taxas das NTN-B 2040 e 2045. Devido à alta volatilidade do mercado, as instituições não conseguiram manter as taxas inicialmente ofertadas. Em seguida, entramos em contato com as instituições que apresentaram a segunda melhor cotação, que também não conseguiram honrar as taxas. Após isso, recebemos novas cotações do BTG Pactual e da BGC Liquidez, melhorando as taxas enviadas inicialmente. As novas ofertas foram de

Handwritten signatures and initials on the left margin.

Large handwritten signature and initials at the bottom of the page.



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

5,9350% para as NTN-B 2040 (BTG Pactual) e 5,9750% para as NTN-B 2045 (BGC Liquidez). Com as taxas confirmadas, fechamos as compras com as Instituições nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2040	Tesouro Nacional	15/05/2040	Curva	BTG Pactual	IPCA + 5,9350%	4331,610043	23086	R\$ 99.999.549,45	A termo	08/04/2024
2045	Tesouro Nacional	15/08/2045	Curva	BGC Liquidez	IPCA + 5,9750%	4382,791865	22817	R\$ 100.002.161,98	A termo	08/04/2024

A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 05/04/2024, que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da Anbima.

Títulos Públicos Federais											05/Abr/2024	
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)		
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,3272	7,2925	7,3151	4.268,696492	6,9572	8,0415	6,7567	7,8479		
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,8291	5,7935	5,8127	4.361,880188	5,5218	6,1361	5,4776	6,0927		
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,7185	5,6862	5,7033	4.315,588274	5,4421	5,9143	5,4672	5,9400		
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,7545	5,7220	5,7338	4.386,130157	5,4772	5,9077	5,5108	5,9414		
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,8230	5,7894	5,8030	4.323,122782	5,5630	5,9942	5,5905	6,0218		
760199	15/07/2000	15/05/2029	5,8379	5,8054	5,8221	4.391,086510	5,5835	6,0114	5,6133	6,0413		
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,8346	5,8031	5,8200	4.335,622152	5,5942	6,0068	5,6224	6,0351		
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,9242	5,8893	5,9100	4.320,850942	5,6974	6,0800	5,7291	6,1117		
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,9267	5,8942	5,9100	4.386,895945	5,7083	6,0817	5,7353	6,1087		
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,9522	5,9150	5,9300	4.386,968270	5,7328	6,0892	5,7627	6,1131		
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,9672	5,9320	5,9478	4.324,586289	5,7597	6,0812	5,7921	6,1196		
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,0036	5,9709	5,9838	4.376,910914	5,8017	6,1113	5,8331	6,1468		
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,0102	5,9687	5,9900	4.312,835690	5,8120	6,1155	5,8425	6,1470		
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0065	5,9692	5,9864	4.380,390998	5,8103	6,1095	5,8411	6,1404		
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0282	5,9812	6,0029	4.307,853810	5,8305	6,1259	5,8588	6,1543		

Fonte: Anbima

Para a aquisição dos Títulos Públicos, conforme a Comunicação Interna nº 068/2024, foram resgatados R\$ 216.511.167,77 (duzentos e dezesseis milhões e quinhentos e onze mil e cento e sessenta e sete reais e setenta e sete centavos) do fundo **Caixa FI Brasil IRF-M 1+ Títulos Públicos RF LP, CNPJ: 10.577.519/0001-90** e R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) do fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI, CNPJ: 13.077.418/0001-49**. Como o Banco do Brasil é a instituição custodiante do Macaeprev, o resgate no fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI** facilitou a liquidação das compras de títulos, além de evitar o risco de indisponibilidade de sistema no momento da transferência entre as instituições. Após a conclusão do Resgate Total do fundo **Caixa FI Brasil IRF-M 1+ Títulos Públicos**, os recursos foram reinvestidos em sua totalidade no fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI** para recompor a posição. **18/04/2024**: No fechamento do dia 17/04/2024 das NTN-B com vencimento em 2026, 2027 e 2028, as taxas estavam superiores à meta atuarial do Macaeprev (IPCA + 5,02%), conforme imagem a seguir.



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

Títulos Públicos Federais										
17/Abr/2024										
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)
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,7496	7,6931	7,7137	4,274,373279	6,9977	8,1440	7,1193	8,2742
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,3022	6,2640	6,2787	4,351,389665	5,7479	6,3692	5,9342	6,5560
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,3763	6,3405	6,3570	4,266,576737	5,9233	6,3997	5,1159	6,5928
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,3317	6,2942	6,3127	4,329,132070	5,9343	6,3659	6,0875	6,5193
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2938	6,2588	6,2741	4,259,124911	5,9566	6,3879	6,0600	6,4914
760199	15/07/2000	15/05/2029	6,1669	6,1363	6,1551	4,340,984346	5,9042	6,3324	5,9450	6,3733
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,1225	6,0894	6,1062	4,283,157156	5,8753	6,2886	5,9072	6,3207
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,1277	6,0959	6,1100	4,276,530946	5,9103	6,2937	5,9279	6,3115
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,1271	6,0936	6,1100	4,339,065001	5,9245	6,2984	5,9343	6,3085
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,1093	6,0759	6,0900	4,343,384591	5,9258	6,2828	5,9218	6,2791
760199	15/07/2000	15/06/2040	6,1130	6,0753	6,0935	4,271,619806	5,9388	6,2671	5,9368	6,2655
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,1254	6,0926	6,1100	4,324,493298	5,9630	6,2777	5,9563	6,2734
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,1428	6,1097	6,1260	4,248,374875	5,9825	6,2884	5,9772	6,2836
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,1362	6,1028	6,1200	4,312,517605	5,9735	6,2745	5,9734	6,2747
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,1476	6,1095	6,1286	4,240,918794	5,9860	6,2833	5,9831	6,2808

Fonte: Anbima

O ano de 2024 tem sido marcado por grandes discussões e incertezas em torno da política fiscal do governo, das taxas de juro nos EUA e da escalada das tensões geopolíticas no Oriente Médio. Do lado doméstico, as metas fiscais entre 2025 e 2028 foram revisadas substancialmente para baixo. Como não foi dado nenhum foco relevante ao controle de despesas, formalizando que o ajuste fiscal deve ser feito pelo próximo governo, o prêmio de risco fiscal aumentou bastante.

☰ 🔍
exame.
Assine

Economia **Macro em Pauta**

Home > Economia

Em menos de um ano, governo flexibiliza arcabouço fiscal e reduz metas primárias entre 2025 e 2028

Ajuste nas contas públicas ficará para o próximo governo, seja ele Luiz Inácio Lula da Silva reeleito, seja quem for o sucessor

Fonte: Exame

O Boletim Focus, divulgado em 16/04/2024, mostrou alta das expectativas de inflação para 2025 (horizonte relevante de política monetária) e da taxa Selic para o final de 2024. É provável que essas revisões continuem nas próximas semanas junto com a elevação da curva de juros. Além disso, o dólar teve uma forte alta na semana.

[Handwritten signatures and scribbles in blue ink at the bottom of the page]



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário



exame.

Assine

Economia Macro em Pauta

Home > Economia

Os recados de Campos Neto: aumento de incertezas e o risco de fim do ciclo de queda de juros

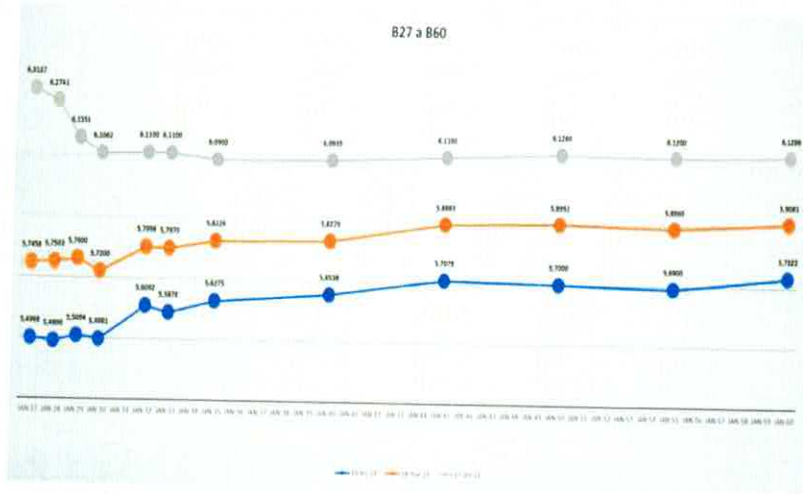
Afirmações do presidente do Banco Central sinalizam que o ciclo de queda de juros pode estar mais perto do fim, após aumento do risco com mudança da meta fiscal

Fonte: Exame

Nos EUA, o CPI de março ficou acima das estimativas (0,4% versus 0,3%), assim como a medida de núcleo (que exclui os itens mais voláteis como alimentos e energia). Os dados não foram positivos e o mercado reagiu negativamente. Os dados indicam um cenário inflacionário com maiores dificuldades em convergir para a meta de longo prazo de 2% como também indicam uma necessidade de continuação de aperto monetário. Desde a divulgação do dado, a curva de juros americana subiu em todos os vértices e o mercado consolida suas apostas de início do ciclo de corte de juros em setembro. Cabe ressaltar que o Brasil é um dos países mais sensíveis à escalada dos juros nos EUA e foi bastante afetado. Para agravar o quadro, o ataque do Irã a Israel traz o risco de uma escalada das tensões no Oriente Médio, cuja consequência mais imediata e temerária aos mercados seria uma elevação dos preços do petróleo, num ambiente em que a inflação corrente já é desconfortável. Além disso, o conflito envolve o risco nuclear do Irã. É importante lembrar que o conflito entre Hamas e Israel ainda não está perto de uma resolução. A combinação desses riscos resultou na inversão na curva de NTN-B, como pode ser visto na imagem a seguir.



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**



Fonte: BTG Pactual

Considerando a inversão da curva, entendemos que, nesse momento, fazia sentido antecipar a realocação dos fundos de vértice que terão seu vencimento em agosto de 2024, além de utilizar parte do saldo para alongamento até 2040 para aplicação nas NTN-B com vencimento em 2026, 2027 e 2028 e “marcação na curva”. Para a aquisição foram solicitadas cotações para oito instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, BTG Pactual, Santander, BGC Liquidez, XP Investimentos e Warren Rena. As taxas apresentadas para negociação no dia 18/04/2023, às 14h00min, foram as seguintes:

Instituições	B26	B27	B28
BB	6,3200	6,2700	6,2400
BGC	6,3300	6,2825	6,2510
Itaú	6,3300	6,2700	6,2300
Santander	6,3001	6,2601	6,2201
Rena	6,3310	6,2950	6,2650
XP	6,3510	6,2810	6,2550
BTG	6,3350	6,2970	6,2530
Caixa			

As melhores taxas foram ofertadas pela XP Investimentos, BTG Pactual e Warren Rena, sendo 6,3510% para as NTN-B 2026, 6,2970% para as NTN-B 2027 e 6,2650% para as NTN-B 2028, respectivamente. A Caixa Econômica Federal não enviou cotação. Devido à alta volatilidade do mercado, algumas instituições enviaram novas cotações com taxas acima das ofertadas inicialmente. Por fim, as taxas enviadas ficaram conforme a imagem a seguir.

Macauza

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

Instituições	B26	B27	B28
BB	6,3200	6,2700	6,2400
BGC	6,3300	6,3010	6,2510
Itaú	6,3300	6,2700	6,2300
Santander	6,3001	6,2601	6,2201
Rena	6,3400	6,3000	6,2650
XP	6,3510	6,2810	6,2610
BTG	6,3350	6,2970	6,2530
Caixa			
Compra	6,3510	6,3010	6,2650

Dessa forma, as melhores taxas foram ofertadas pela XP Investimentos, BGC Liquidez e Warren Rena, sendo 6,3510% para as NTN-B 2026, 6,3010% para as NTN-B 2027 e 6,2650% para as NTN-B 2028, respectivamente. Em ato contínuo, entramos em contato com a XP Investimentos, BGC Liquidez e a Warren Rena para confirmar as taxas das NTN-B 2026, 2027 e 2028. Com as taxas confirmadas, fechamos as compras com as Instituições nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2026	Tesouro Nacional	15/08/2026	Curva	XP	IPCA + 6,3510%	4270,610585	23415	R\$ 99.996.346,84	A termo	19/04/2024
2027	Tesouro Nacional	15/05/2027	Curva	BGC Liquidez	IPCA + 6,3010%	4333,999857	57683	R\$ 249.998.113,75	A termo	19/04/2024
2028	Tesouro Nacional	15/08/2028	Curva	Warren Rena	IPCA + 6,2650%	4263,994942	35197	R\$ 150.079.829,97	A termo	19/04/2024

A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 18/04/2024, que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da Anbima.

macaé

Títulos Públicos Federais										18/Abr/2024	
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								Intervalo Indicativo	
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Minimo (D0)	Máximo (D0)	Minimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2024	7,8504	7,8113	7,8368	4.274,735460	7,1193	8,2742	7,2402	8,4038	
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,2879	6,2531	6,2700	4.353,531093	5,9342	6,5560	5,9257	6,5476	
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,3053	6,2763	6,2900	4.274,216171	6,1159	6,5938	6,0486	6,5260	
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,2712	6,2357	6,2500	4.337,999262	6,0875	6,5133	6,0249	6,4568	
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,2335	6,1987	6,2153	4.269,895862	6,0600	6,4934	6,0013	6,4327	
760199	15/07/2000	15/08/2029	6,1771	6,1423	6,1597	4.343,639074	5,9450	6,3752	5,9365	6,3682	
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,1176	6,0827	6,1000	4.286,202370	5,9072	6,3207	5,9010	6,3145	
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,1178	6,0836	6,1010	4.280,639173	5,9279	6,3115	5,9189	6,3025	
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,1161	6,0837	6,1000	4.343,647587	5,9347	6,3086	5,9243	6,2986	
760199	15/07/2000	13/03/2035	6,0783	6,0485	6,0656	4.353,160781	5,9218	6,2791	5,8975	6,2547	
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,0915	6,0528	6,0700	4.283,299462	5,9368	6,2655	5,9134	6,2420	
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,0995	6,0576	6,0800	4.340,834066	5,9583	6,2734	5,9284	6,2434	
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,1104	6,0782	6,0965	4.265,933095	5,9772	6,2836	5,9478	6,2541	
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,1147	6,0725	6,0930	4.329,711929	5,9734	6,2747	5,9464	6,2478	
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,1371	6,0767	6,1034	4.257,743662	5,9831	6,2808	5,9580	6,2557	

Fonte: Anbima

Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

Para a aquisição dos Títulos Públicos, conforme a Comunicação Interna nº 072/2024, foram realizadas as seguintes movimentações: Resgate total do fundo **BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI**, CNPJ: **03.543.447/0001-03** (R\$ 155.831.077,28, cento e cinquenta e cinco milhões e oitocentos e trinta e um mil e setenta e sete reais e vinte e oito centavos); Resgate de R\$ 420.000.000,00 (quatrocentos e vinte milhões de reais) do fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI**, CNPJ: **13.077.418/0001-49**; Resgate de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) do fundo **BB Renda Fixa Referenciado DI TP FI LP**, CNPJ: **11.046.645/0001-81**; Resgate de R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) do fundo **Caixa FI Brasil DI LP**, CNPJ: **03.737.206/0001-97**; Resgate de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) do fundo **Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF**, CNPJ: **05.164.356/0001-84**. Os recursos resgatados na Caixa Econômica Federal foram transferidos para a conta corrente 10610-0 do Banco do Brasil. Como o Banco do Brasil é a instituição custodiante do Macaeprev, tal movimentação facilitou a liquidação das compras de títulos, além de evitar o risco de indisponibilidade de sistema no momento da transferência entre as instituições. Após a conclusão do Resgate Total do fundo **BB Previdenciário RF IMA-B 5 LP FIC FI**, os recursos foram reinvestidos em sua totalidade no fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI** para recompor a posição. Adicionalmente ainda serão realizadas as seguintes movimentações para recompor a posição em fundos DI: Resgate total do fundo **Caixa FI Brasil IMA-B TP RF LP**, CNPJ **10.740.658/0001-93**, com posterior aplicação nos seguintes fundos: Aplicação de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) no fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI**, CNPJ: **13.077.418/0001-49**; Aplicação do saldo remanescente no fundo **Caixa FI Brasil DI LP**, CNPJ: **03.737.206/0001-97**; Resgate total do fundo **BB Previdenciário RF IMA-B 5+ TP LP FI**, CNPJ: **13.327.340/0001-73**; Aplicação do total resgatado no fundo **BB Previdenciário RF Perfil FI**, CNPJ: **13.077.418/0001-49**. Entendemos que, nesse momento, foi uma excelente oportunidade com baixíssimo risco e retorno adequado. Cabe ressaltar que a decisão foi baseada no Estudo de ALM e na estratégia aprovada na Política Anual de Investimentos, observando os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.963/2021. A tabela abaixo traz todas as compras de Títulos Públicos realizadas com as respectivas taxas e taxa média de aquisição:



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

MÉDIA GERAL				
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2024	R\$ 998.560,99	6,7460%	R\$ 67.362,924	
	R\$ 998.560,99		R\$ 67.362,924	6,7460%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2025	R\$ 20.001.922,26	6,0000%	R\$ 1.200.115,336	
NTN-B 2025	R\$ 19.998.871,32	6,0200%	R\$ 1.203.932,053	
NTN-B 2025	R\$ 19.996.526,46	6,0150%	R\$ 1.202.791,067	
NTN-B 2025	R\$ 20.000.481,25	6,0500%	R\$ 1.210.029,116	
NTN-B 2025	R\$ 19.997.440,70	6,0700%	R\$ 1.213.844,650	
NTN-B 2025	R\$ 19.998.218,00	6,2200%	R\$ 1.243.889,160	
NTN-B 2025	R\$ 20.000.543,65	6,2020%	R\$ 1.240.433,717	
NTN-B 2025	R\$ 19.996.183,71	6,2401%	R\$ 1.247.781,860	
NTN-B 2025	R\$ 39.998.426,01	6,2720%	R\$ 2.508.701,279	
NTN-B 2025	R\$ 19.998.805,46	6,3530%	R\$ 1.270.524,111	
NTN-B 2025	R\$ 99.997.324,90	6,0600%	R\$ 6.059.837,889	
NTN-B 2025	R\$ 100.030.387,04	6,0800%	R\$ 6.081.847,532	
	R\$ 420.015.130,76		R\$ 25.683.727,769	6,1150%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2026	R\$ 50.003.250,05	5,9950%	R\$ 2.997.694,840	
NTN-B 2026	R\$ 24.995.869,43	6,0010%	R\$ 1.500.002,124	
NTN-B 2026	R\$ 24.996.098,86	6,1710%	R\$ 1.542.509,261	
NTN-B 2026	R\$ 99.996.346,84	6,3510%	R\$ 6.350.767,988	
	R\$ 199.991.565,18		R\$ 12.390.974,213	6,1957%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2027	R\$ 99.997.911,60	6,1700%	R\$ 6.169.871,146	
NTN-B 2027	R\$ 249.998.113,75	6,3010%	R\$ 15.752.381,147	
	R\$ 349.996.025,35		R\$ 21.922.252,293	6,2636%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2028	R\$ 150.079.829,97	6,2650%	R\$ 9.402.501,348	
	R\$ 150.079.829,97		R\$ 9.402.501,348	6,2650%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2040	R\$ 99.999.549,45	5,9350%	R\$ 5.934.973,260	
	R\$ 99.999.549,45		R\$ 5.934.973,26	5,9350%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2045	R\$ 24.998.098,19	5,9475%	R\$ 1.486.761,890	
NTN-B 2045	R\$ 9.929.278,33	5,7420%	R\$ 570.139,162	
NTN-B 2045	R\$ 49.996.714,56	5,9000%	R\$ 2.949.806,159	
NTN-B 2045	R\$ 49.996.072,39	5,9100%	R\$ 2.954.767,878	
NTN-B 2045	R\$ 100.002.161,98	5,9750%	R\$ 5.975.129,178	
	R\$ 234.922.325,45		R\$ 13.936.604,267	5,9324%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2050	R\$ 9.999.724,96	5,7915%	R\$ 579.134,071	
NTN-B 2050	R\$ 24.999.099,32	5,9800%	R\$ 1.494.946,139	
NTN-B 2050	R\$ 24.998.777,38	6,0570%	R\$ 1.514.175,946	
NTN-B 2050	R\$ 49.997.529,05	6,0200%	R\$ 3.009.851,249	
NTN-B 2050	R\$ 49.999.679,01	6,0200%	R\$ 3.009.980,676	
NTN-B 2050	R\$ 24.996.712,11	6,0210%	R\$ 1.505.052,036	
NTN-B 2050	R\$ 50.001.700,08	5,9030%	R\$ 2.951.600,356	
NTN-B 2050	R\$ 49.994.930,61	5,9060%	R\$ 2.952.700,602	
	R\$ 284.988.152,52		R\$ 17.017.441,075	5,9713%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2055	R\$ 9.999.905,79	5,7960%	R\$ 579.594,540	
NTN-B 2055	R\$ 24.997.181,18	5,9800%	R\$ 1.494.831,435	
NTN-B 2055	R\$ 25.000.154,96	6,0610%	R\$ 1.515.259,392	
NTN-B 2055	R\$ 49.999.044,52	6,0200%	R\$ 3.009.942,480	
NTN-B 2055	R\$ 24.996.905,90	6,0210%	R\$ 1.505.063,704	
NTN-B 2055	R\$ 49.996.451,13	5,9000%	R\$ 2.949.790,617	
	R\$ 184.989.643,48		R\$ 11.054.482,167	5,9757%
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
NTN-B 2060	R\$ 10.002.108,49	5,7960%	R\$ 579.722,208	
NTN-B 2060	R\$ 24.999.107,72	5,9800%	R\$ 1.494.946,642	
NTN-B 2060	R\$ 24.997.336,12	6,0110%	R\$ 1.502.589,874	
NTN-B 2060	R\$ 24.996.548,82	6,0120%	R\$ 1.502.792,515	
	R\$ 84.995.101,15		R\$ 5.080.051,239	5,9769%
MÉDIA GERAL				
Tipo	Valor da Compra	Taxa Comprada	Resultado	Taxa Média
	R\$ 2.010.975.884,30		R\$ 122.490.370,556	6,0911%

A tabela a seguir traz uma comparação entre a carteira atual de títulos do Macaeprev (base 30/04/2024) e a carteira sugerida pelo ALM.. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes, ficando, desde já, os conselheiros convocados para a reunião extraordinária, a ser realizada no dia 16/05/2024, às 17:00 horas, forma presencial, para apresentação do Estudo de ALM.

Handwritten signature

Large handwritten signature and scribbles at the bottom of the page.

mcauza




**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário**

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:


Adriana Karina Dias


Aristófanes Quirino dos Santos



Cláudio de Freitas Duarte



Gabriel de Miranda Peçanha



Juliana Ribeiro Tavares


Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza


Carla Mussi Ramos


Erenildo Motta da Silva Junior


Gildomar Camara da Cunha


Michelle Crozoé de Souza