



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

ATA nº 41 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 19/10/2023 – 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 dezanove dias do mês de outubro de 2023, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, o gestor de investimentos, Erenildo Motta, informou **Compra Direta de Títulos Públicos Federais**: Pelo membro Erenildo foi informado que, considerando o item 5.2. – **Limites e Alçadas** da Política Anual de Investimentos (PAI) para o ano 2023, que autoriza a realização da compra direta de Títulos Públicos Federais de acordo com o resultado do cenário base do *Cash Flow Matching* do Estudo de *Asset Liability Management* (ALM). Ainda de acordo com a PAI 2023, 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 possui recursos investidos	Valor total dos recursos recebidos
Realocações entre fundos de investimentos	Aplicações em fundos de investimentos onde o Macaeprev já possui recursos investidos	Até 5% 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

RESULTADO DO CASH FLOW MATCHING

META ATUARIAL 2022	até NTN-B 2027	até NTN-B 2040	até NTN-B 2045	até NTN-B 2050	até NTN-B 2055	até NTN-B 2060
CENÁRIO BASE	R\$ 1.030.000.000,00	R\$ -	R\$ 67.000.000,00	R\$ 350.000.000,00	R\$ 240.000.000,00	R\$ 100.000.000,00
CENÁRIO ALTERNATIVO	R\$ 1.020.000.000,00	R\$ 420.000.000,00	R\$ 540.000.000,00	R\$ 370.000.000,00	R\$ 220.000.000,00	R\$ 120.000.000,00

Informamos que, conforme a Comunicação Interna nº 167/2023, realizamos o resgate de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) do fundo **CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF**, CNPJ: 05.164.356/0001-84 com posterior aplicação no fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FI**, CNPJ: 13.077.418/0001-49 na conta corrente 10610-0 do Banco do Brasil, para suportar as novas compras de NTN-B. Como o Banco do Brasil é a instituição custodiante do Macaeprev, tal movimentação facilitou a liquidação das novas compras de títulos, além de evitar o risco de indisponibilidade de sistema no momento da transferência entre as instituições. Considerando que os títulos serão precificados pela marcação na curva, além do Estudo de Asset Liability Management (ALM), foi solicitado Atestado de Compatibilidade ao atuário em atendimento ao inciso III, art. 7º, Seção II, Anexo VIII da



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

Portaria MTP nº 1.467/2022 e §§ 1º e 2º, art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021.03/10/2023: Durante a manhã, realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com “marcação na curva” e vencimentos em 2045, 2050, 2055 e 2060. Para a aquisição foram solicitadas cotações para oito instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica, Itaú, BTG Pactual, Santander, BGC Liquidez, XP Investimentos e Renascença. As taxas apresentadas para negociação no dia 03/10/2023, às 12h00, foram as seguintes:

Instituições	B45	B50	B55	B60
BB	5,8950	5,9450	5,9450	5,9450
BGC	5,9475	5,9675	5,9760	5,9790
Itaú	5,9000	5,9300	5,9400	5,9790
Santander	5,9101	5,9401	5,9501	5,9601
Rena	5,9460	5,9630	5,9730	5,9760
XP	5,9400	5,9800	5,9800	5,9750
BTG	5,9280	5,9580	5,9680	5,9780
Caixa	5,9200	5,9500	5,9500	5,9600
compra	5,9475	5,9800	5,9800	5,9790

As melhores taxas foram ofertadas pela BGC Liquidez, sendo 5,9475% para B45; 5,9790% para B60; e XP Investimentos, sendo 5,9800% para B55 e 5,9800% para B50. Em ato contínuo, entramos em contato com as Instituições para confirmação das taxas e efetuação das compras. Com a confirmação das taxas, fechamos as compras com a BGC Liquidez e XP Investimentos nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2045	Tesouro Nacional	15/05/2045	Curva	BGC	IPCA + 5,9475%	4278,298510	5843	R\$ 24.998.098,19	A termo	04/10/2023
2050	Tesouro Nacional	15/08/2050	Curva	XP	IPCA + 5,9800%	4202,235556	5949	R\$ 24.999.099,32	A termo	04/10/2023
2055	Tesouro Nacional	15/05/2055	Curva	XP	IPCA + 5,9800%	4265,730577	5860	R\$ 24.997.181,18	A termo	04/10/2023
2060	Tesouro Nacional	15/08/2060	Curva	BGC	IPCA + 5,9790%	4205,064377	5945	R\$ 24.999.107,72	A termo	04/10/2023

O valor financeiro para os títulos NTN-B 2045, 2050, 2055 e 2060, comprados durante a manhã, foi de R\$ 99.993.486,41 (noventa e nove milhões e novecentos e noventa e três mil e quatrocentos e oitenta e seis reais e quarenta e um centavos). Na parte da tarde, realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com vencimento em 2060 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 Renascença. As taxas apresentadas para negociação no dia 03/10/2023, às 15h30, foram as seguintes:



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

Instituições	B60
BB	-
BGC	6,0025
Itaú	5,9700
Santander	5,9801
Rena	5,9810
XP	6,0100
BTG	6,0110
Caixa	-
BTG Pactual	6,0110

A melhor taxa foi ofertada pelo BTG Pactual, sendo 6,0110%. Não tivemos retorno da Caixa Econômica e Banco do Brasil. Em ato contínuo, entramos em contato com a Instituição para confirmação da taxa e efetuação da compra. Com a confirmação da taxa, fechamos a compra com a BTG Pactual nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2060	Tesouro Nacional	15/08/2060	Curva	BTG	IPCA + 6,0110%	4185,756217	5972	R\$ 24.997.336,13	A termo	04/10/2023

O valor financeiro para o título NTN-B 2060 foi de R\$ 24.997.336,13 (vinte e quatro milhões e novecentos e noventa e sete mil e trezentos e trinta e seis reais e treze centavos). A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 03/10/2023, que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da Anbima.

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



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

Títulos Públicos Federais											03/Out/2023
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	6,5792	6,5438	6,5621	4.162,215975	6,0248	6,8990	6,1952	7,0767	
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0579	6,0140	6,0340	4.241,891406	5,5542	6,1401	5,7346	6,3210	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,9079	5,8702	5,8857	4.191,909713	5,4514	5,9432	5,6325	6,1244	
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,9153	5,8850	5,8991	4.256,821218	5,4586	5,9426	5,6423	6,1261	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,9131	5,8780	5,8931	4.200,278702	5,4682	5,9560	5,6432	6,1310	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,8437	5,8135	5,8297	4.223,448941	5,4441	5,9059	5,5994	6,0612	
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,8573	5,8189	5,8379	4.228,612168	5,4820	5,9132	5,6257	6,0570	
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,9171	5,8853	5,9005	4.275,719872	5,5735	5,9946	5,6939	6,1153	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,9045	5,8674	5,8867	4.286,718167	5,5827	5,9814	5,6924	6,0915	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,9687	5,9370	5,9532	4.207,167152	5,6911	6,0533	5,7787	6,1413	
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,0148	5,9673	5,9908	4.255,394592	5,7455	6,0900	5,8257	6,1709	
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,0368	6,0029	6,0170	4.180,637705	5,7825	6,1104	5,8581	6,1918	
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0473	6,0055	6,0256	4.237,910123	5,7922	6,1181	5,8704	6,1973	
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0556	6,0083	6,0339	4.170,390048	5,8055	6,1262	5,8814	6,2033	

Fonte: Anbima

05/10/2023: Realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com vencimento em 2060 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 Renascença. As taxas apresentadas para negociação no dia 05/10/2023, às 15h00, foram as seguintes:

Instituições	B60
BB	-
BGC	6,0075
Itaú	-
Santander	6,0101
Rena	6,0000
XP	6,0120
BTG	6,0000
Caixa	5,9800
XP	6,0120



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

A melhor taxa foi ofertada pela XP Investimentos, sendo 6,0120%. Não tivemos retorno do Itaú e Banco do Brasil. Em ato contínuo, entramos em contato com a Instituição para confirmação da taxa e efetuação da compra. Com a confirmação da taxa, fechamos a compra com a XP Investimentos nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2060	Tesouro Nacional	15/08/2060	Curva	XP	IPCA + 6,0120%	4188,429763	5968	R\$ 24.996.548,83	A termo	06/10/2023

O valor financeiro para o título NTN-B 2060 foi de R\$ 24.996.548,83 (vinte e quatro milhões e novecentos e noventa e seis mil e quinhentos e quarenta e oito reais e oitenta e três centavos).

A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 05/10/2023, que mostra que a compra foi realizada dentro do túnel da Anbima.

Títulos Públicos Federais										05/Out/2023	
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	6,8226	6,7894	6,8070	4.157,634364	6,3391	7,2280	6,4360	7,3323	
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0631	6,0250	6,0479	4.244,379400	5,7047	6,2916	5,7484	6,3357	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,8582	5,8288	5,8451	4.199,418008	5,5890	6,0810	5,5921	6,0842	
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,8513	5,8239	5,8400	4.267,781061	5,5622	6,0461	5,5831	6,0670	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,8453	5,8090	5,8300	4.214,194948	5,5624	6,0503	5,5800	6,0679	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,7803	5,7497	5,7637	4.241,695323	5,5223	5,9843	5,5332	5,9953	
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,8015	5,7654	5,7861	4.246,316747	5,5577	5,9891	5,5738	6,0053	
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,8631	5,8294	5,8478	4.294,588638	5,6333	6,0548	5,6411	6,0626	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,8615	5,8248	5,8430	4.304,864460	5,6381	6,0371	5,6487	6,0478	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,9309	5,8970	5,9133	4.227,611182	5,7356	6,0980	5,7388	6,1013	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,9905	5,9489	5,9729	4.267,482370	5,7874	6,1323	5,8079	6,1529	
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,0315	5,9961	6,0124	4.186,387585	5,8413	6,1746	5,8537	6,1870	
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0431	5,9975	6,0200	4.244,433330	5,8550	6,1814	5,8650	6,1915	
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0479	6,0052	6,0282	4.177,074213	5,8663	6,1875	5,8759	6,1973	

Fonte: Anbima

06/10/2023: Realizamos a aquisição de Títulos Públicos do tipo Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B), com vencimento em 2050 e 2055 com “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 Renascença. As taxas apresentadas para negociação no dia 06/10/2023, às 11h00, foram as seguintes:

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Jair', 'Luis', 'Meloyza', and others.]



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

Instituições	B50	B55
BB	6,0150	6,0150
BGC	6,0570	6,0610
Itaú	6,0400	6,0450
Santander	6,0101	6,0201
Rena	6,0420	6,0420
XP	6,0485	6,0485
BTG	6,0400	6,0400
Caixa	6,0500	6,0600
compra	6,0570	6,0610

As melhores taxas foram ofertadas pela BGC Liquidez, sendo 6,0570% para NTN-B 2050 e 6,0610% para NTN-B 2055. Em ato contínuo, entramos em contato com a Instituição para confirmação da taxa e efetuação da compra. Com a confirmação da taxa, fechamos a compra com a BGC Liquidez nos termos abaixo:

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Contraparte	Taxa	P.U.	Quantidade	Valor em Reais	Operação	Liquidação
2050	Tesouro Nacional	15/08/2050	Curva	BGC	IPCA + 6,0570%	4165,768602	6001	R\$ 24.998.777,38	A termo	09/10/2023
2055	Tesouro Nacional	15/05/2055	Curva	BGC	IPCA + 6,0610%	4224,426320	5918	R\$ 25.000.154,96	A termo	09/10/2023

O valor financeiro para os títulos NTN-B 2050 e NTN-B 2055 foi de R\$ 49.998.932,34 (quarenta e nove milhões e novecentos e noventa e oito mil e novecentos e trinta e dois reais e trinta e quatro centavos). A seguir, apresentamos as taxas de referência da Anbima no fechamento do dia 06/10/2023, que mostram que as compras foram realizadas dentro do túnel da Anbima.



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

Títulos Públicos Federais										06/Out/2023
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	6,8011	6,7660	6,7831	4,160,161549	6,4360	7,3323	6,4091	7,3129
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,0843	6,0532	6,0700	4,244,713091	5,7484	6,3357	5,7703	6,3581
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,8090	5,7790	5,7918	4,206,640417	5,5921	6,0842	5,5389	6,0312
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,7971	5,7621	5,7763	4,277,694748	5,5831	6,0670	5,5195	6,0033
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,7712	5,7377	5,7548	4,228,564568	5,5800	6,0679	5,5048	5,9928
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,7108	5,6763	5,6912	4,259,861667	5,5332	5,9953	5,4607	5,9229
760199	15/07/2000	15/08/2032	5,7477	5,7083	5,7273	4,264,421591	5,5738	6,0053	5,5149	5,9465
760199	15/07/2000	15/05/2033	5,8141	5,7759	5,7939	4,312,228190	5,6411	6,0626	5,5871	6,0087
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,8057	5,7689	5,7889	4,324,978552	5,6487	6,0478	5,5946	5,9937
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,8886	5,8439	5,8667	4,249,422385	5,7388	6,1013	5,6923	6,0547
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,9563	5,9250	5,9418	4,284,437129	5,8079	6,1529	5,7769	6,1217
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,9926	5,9611	5,9757	4,207,847822	5,8537	6,1871	5,8171	6,1501
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,0015	5,9642	5,9818	4,268,023060	5,8650	6,1916	5,8270	6,1531
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,0127	5,9682	5,9900	4,201,690472	5,8759	6,1979	5,8360	6,1599

Fonte: Anbima

Conforme tabela a seguir, do total de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) resgatados, foram utilizados R\$ 199.986.303,71 (cento e noventa e nove milhões e novecentos e oitenta e seis mil e trezentos e três reais e setenta e um centavos) para a aquisição de títulos públicos federais. O saldo remanescente permaneceu como disponibilidade na conta corrente do Macaeprev.

NTN-B	Emissor	Vencimento	Marcação	Valor em Reais
2045	Tesouro Nacional	15/05/2045	Curva	R\$ 24.998.098,19
2050	Tesouro Nacional	15/08/2050	Curva	R\$ 49.997.876,70
2055	Tesouro Nacional	15/05/2055	Curva	R\$ 49.997.336,14
2060	Tesouro Nacional	15/08/2060	Curva	R\$ 74.992.992,68
Total:				R\$ 199.986.303,71

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes, ficando, desde já, os conselheiros convocados para a reunião ordinária para apresentação do resultado da carteira de investimentos no mês de setembro/2023

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:


Adriana Karina Dias


Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza


Aristófanes Quirino dos Santos


Carla Mussi Ramos



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


Cláudio de Freitas Duarte


Erenildo Motta da Silva Junior

Gabriel de Miranda Peçanha


Gildomar Camara da Cunha


Juliana Ribeiro Tavares


Michelle Crozoé de Souza