

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DO MUNICÍPIO DE MACAÉ
MACAEPREV**



OUTUBRO - 2023



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
3. RESULTADO DA CARTEIRA.....	9
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....	14
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	14
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	15
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	16
5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....	17
6. MONITORAMENTO DE RISCOS.....	18
6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOURO NACIONAL.....	18
6.2. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP.....	18
6.3. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM.....	19
6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES.....	19
6.5. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR.....	20
6.6. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	20
6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	21
7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	21
7.1. RENTABILIDADE.....	21
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	22
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	22
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	23
8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....	24
8.1. RENTABILIDADE.....	24
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	24
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	25
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	26
9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....	26
9.1. RENTABILIDADE.....	26
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	27
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	27
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	27
10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023.....	28
10.1. RENTABILIDADE.....	28
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023.....	28
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	29
10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	29
11. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....	30
11.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	30
12. CONCLUSÃO.....	31



1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de outubro de 2023.

Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

O mês de outubro continuou a abordar os mesmos temas discutidos em setembro, especialmente em relação à manutenção das taxas de juros nos Estados Unidos em níveis elevados. Além disso, o início de um novo conflito no Oriente Médio entre Israel e Hamas no início do mês impactou os preços do petróleo, do ouro e fortaleceu o dólar, representando um risco considerável no cenário internacional. A guerra da Ucrânia completa 20 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas.

Nos EUA, pelo lado da atividade, os preços de bens industriais começaram a arrefecer com a normalização das cadeias de produção, enquanto na parte de serviços o rebalanceamento entre demanda e oferta no mercado de trabalho e a inércia da rápida desinflação do índice geral de preços também tem contribuído para a queda dos núcleos.

Em outubro, também tivemos a Ata sobre a reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, sigla em inglês), na qual optaram por manter os juros básicos da economia no intervalo entre 5,25% e 5,50%. O Comitê passou a avaliar que houve expansão da atividade econômica em um ritmo sólido. Os membros do FOMC sinalizaram que a política monetária segue contracionista e, de modo geral, parece estar restringindo a atividade conforme o esperado.

Ainda assim, entendem que os ganhos nominais de salários continuam acima do ritmo consistente com o objetivo de inflação da autoridade monetária. Adicionalmente, avaliaram que o aperto de condições financeiras provavelmente afetará a atividade econômica, mas em magnitude incerta.



Outro dado divulgado foi a venda no varejo que apresentou crescimento de 0,7% (M/M), superando a expectativa de mercado. A produção industrial em setembro acelerou, com variação de 0,3% (M/M). Esses dados depositaram no mercado que a manutenção da taxa de juros americanas esteja no fim e que por volta de maio ou junho de 2024 há possibilidade de cortes na taxa.

No mercado de trabalho, o payroll de outubro criou 150 mil vagas de empregos, fora do setor agrícola, abaixo do esperado que era de criação de 180 mil vagas no mês. Além de forte queda ante os surpreendentes 297 mil (revisado) novos postos de trabalho em setembro. A taxa de desemprego subiu ligeiramente, de 3,8% para 3,9%, acima da projeção da estabilidade.

Sobre a inflação, o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, ficou abaixo das previsões do mercado. Em relação a setembro, o índice ficou estável (0,0%). No acumulado, a inflação americana chegou a 3,2%, desacelerando ante o aumento de 3,7% de setembro, com núcleos também apresentando um arrefecimento com efeito da desaceleração do núcleo do índice de gastos com consumo (PCE) dos EUA, de 2,6% para 2,4%.

Na China, os problemas cíclicos e estruturais da economia podem ter reduzido com o PIB do terceiro trimestre que cresceu 4,9% (A/A) ante 6,3% (A/A) do trimestre imediatamente anterior. O resultado veio acima da expectativa do mercado (4,4%). Com o resultado, o PIB chinês alcançou uma expansão de 1,3% (T/T) ante 0,5% (T/T) (revisado de 0,8%) no segundo trimestre de 2023. O resultado veio acima das expectativas do mercado (1,0% T/T).

Analistas reforçam que a reabertura em curso não era suficiente para contrapor os efeitos agregados da abrupta contração do setor de construção. Nos últimos meses, a maior sensibilidade do governo à desaceleração econômica acarretou uma série de medidas pontuais para suportar o crescimento.

As vendas no varejo de setembro apresentaram aceleração, passando de 4,6% para 5,5% (A/A), ficando acima do esperado pelo mercado (4,9%). A produção industrial manteve o ritmo de 4,5% (A/A), resultado também acima do esperado (4,3%). Isso ainda não é suficiente para reverter as perspectivas negativas acumuladas ao longo dos últimos meses, mas indicam sinais de estabilização e que o pior momento da atividade talvez tenha ficado para trás.



Grande parte dos estímulos continua focalizado em determinados setores, especialmente o setor imobiliário, mas, ao mesmo tempo, também se observa uma postura mais acomodatória da política monetária. O espaço para um relaxamento adicional se mostra claramente limitado em um ambiente de juros globais elevados, mas o simples posicionamento das autoridades em seguir com a política de estímulos pode ser considerado como fator mais construtivo para a economia chinesa no curto prazo.

No médio prazo, o envelhecimento populacional, a demografia desfavorável, o pico da urbanização e o elevado endividamento serão vetores bem negativos para a atividade. A necessidade inevitável de mudança na matriz do crescimento para mais consumo e menos investimentos implicará em crescimento estrutural mais baixo e com consequências importantes para a demanda de commodities metálicas. Além disso, defrontar as razões que explicam o problema crônico do elevado nível de poupança e a desconfiança do setor privado após os exageros intervencionistas do governo nos últimos anos é fundamental.

Na Zona do Euro, os sinais de uma desaceleração da economia continuaram mais evidentes ao longo do último mês. A primeira estimativa do PIB do terceiro trimestre apresentou uma retração de 0,1% na comparação trimestral, resultado abaixo das expectativas do mercado e após um crescimento de 0,2% no trimestre anterior. As principais economias estão desacelerando e a Alemanha apresenta queda no crescimento. A estagnação ou queda dos salários reais em todo o continente, agravada pela austeridade fiscal, também impedem o crescimento. A lógica é a seguinte: quanto menos empregos, menor a pressão inflacionária dos salários e, portanto, menor a chance de novas altas de juros para conter os preços.

O crédito bancário é a principal fonte de financiamento da economia e a queda abrupta nas concessões demonstra os efeitos do aperto em curso. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI) desacelerou de 5,2% para 4,3% (A/A), alinhado às expectativas do mercado. Com destaque para os bens de energia (-4,6% A/A), alimentos (8,8% A/A) e serviços passando de 5,5% para 4,7% (A/A).

Sobre política monetária, em decisão unânime, o Banco Central Europeu (BCE) manteve suas três taxas de juros referenciais, em linha com a expectativa observada pelo mercado. No comunicado, a autoridade monetária novamente reconheceu que a inflação deverá permanecer elevada durante demasiado tempo e reforçou que o Conselho de Política Monetária do BCE segue determinado a assegurar o retorno da inflação para 2,0% a.a. no médio prazo.



Paralelamente, sobre a atividade econômica, em agosto o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -1,2% (M/M). O indicador veio abaixo das expectativas de mercado que contavam com queda de -0,3%. Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro registrou variação de -2,1% (A/A), ficando abaixo da expectativa de mercado. A produção industrial na Zona do Euro variou 0,6% (M/M) no mês de agosto/23, com resultado mensal acima esperado.

Com essa conjuntura, as projeções de crescimento para a região, por ora, não sofreram alterações relevantes e continuam relativamente estáveis ao redor de 0,5%, mas apenas esses sinais de uma estagnação já foram suficientes para Banco Central Europeu manter as taxas de juros estáveis em sua última decisão e possivelmente encerrar o longo ciclo de aperto monetário.

A autoridade monetária continua apresentando maiores preocupações com o impacto defasado da política monetária sob os dados correntes e na desaceleração do crédito da economia. Esta avaliação ainda não traz a discussão de um afrouxamento da política monetária, mas ao menos mantém o Banco Central em um modo de pausa e dependente dos dados econômicos à frente.

No Brasil, as incertezas sobre a credibilidade da nova regra fiscal e a aprovação de pautas importantes estiveram no centro das discussões. Declarações do presidente Lula contra o contingenciamento de gastos e a favor da mudança da meta fiscal para o próximo ano fragilizam o novo arcabouço fiscal e a credibilidade do governo na visão do mercado.

Acerca dos dados divulgados em outubro, destaque para confiança do consumidor e do comércio com queda de -3,3%. O setor de serviços recuou 0,1% e no acumulado em 12 meses, mostrou arrefecimento (2,4%). A produção industrial cresceu 0,4% (M/M) em agosto, dado acima da estimativa de mercado. No acumulado em 12 meses, houve fraca deterioração (-0,1%, A/A). No geral, foi um desempenho positivo, impactado pelo benefício tributário para a compra de veículos novos.

O IBC-Br de agosto recuou 0,8% (M/M), o que representou o pior índice desde janeiro de 2023. Entre os vetores, destaque para serviços (-0,9%), varejo ampliado (-1,3%), a piora da confiança, o aumento da incerteza e fraco desempenho de bens de capital. No acumulado de 12 meses houve desaceleração do IBC-Br (2,8%).

Já em relação ao PIB, depois de crescimento mais forte do que o esperado no segundo trimestre, os indicadores já divulgados do terceiro trimestre confirmam desaceleração



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



da atividade doméstica e apontam para modesta queda do PIB no período, sendo agora em 2,89%. Por ora, não é suficiente para alterar as estimativas de alta de cerca de 3,0% do PIB em 2023 e 1,5% para 2024.

No âmbito de política fiscal, as contas do governo têm sido marcadas pela queda real de arrecadação, após crescimento observado em 2021 e 2022, e pelo aumento real da despesa.

No que se refere à receita, a queda real acumulada no ano até setembro, em comparação com igual período do ano passado, demonstram uma queda de 4,5% para a receita total. Por sua vez, a despesa total cresceu 5,1% em termos reais no acumulado até setembro, em comparação com o mesmo período de 2022. Nesse contexto, a razão dívida pública/PIB aumentou no período. A dívida bruta do governo geral passou de 72,9% ao final de 2022 para 74,4% do PIB em agosto de 2023.

Em relação a balança comercial brasileira, segue apresentando um resultado robusto no ano de 2023, registrando um superávit de US\$ 80,2 bilhões de janeiro a outubro. O valor representa um aumento de 57,9% em relação ao mesmo período do ano passado, quando o saldo positivo somou US\$ 50,79 bilhões. Os grandes responsáveis são os crescimentos das exportações de minério de ferro, petróleo e açúcar e a redução de mais de 1% dos volumes das importações.

Em relação ao campo monetário, diante da ausência de reunião do COPOM no mês de outubro, com a inflação cedendo e a liquidez global se deteriorando de forma incremental, a autoridade monetária brasileira continuou sinalizando que o ritmo de cortes de 0,5 pp deve permanecer ao longo das próximas decisões.

Em relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou para 7,7% em setembro, sendo a menor taxa observada desde fevereiro de 2015. Dessa vez, a taxa de participação ficou estável em 62,4%, interrompendo a trajetória ascendente vista desde maio de 2023. Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego, o saldo de empregos formais (CAGED) foi de 211.764 em setembro. Entre os setores, destaque, novamente, para serviços (202.132). No ano, houve acúmulo de 1,6 milhão de vagas.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,24% (M/M) em outubro, desacelerando em relação ao observado no mês anterior e registrando variação inferior as projeções de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +4,82% em 12 meses (ante +5,19% em setembro), desacelerando assim nessa base de comparação. A maior contribuição



para a variação do índice partiu do grupo “Transportes” influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Transporte público.

Os preços administrados recuaram -0,03% em outubro ante +1,11% de setembro, influenciados principalmente pela desaceleração dos preços do item óleo diesel” (+0,33% ante +10,11% na leitura anterior).

Já os “preços livres” aceleraram de -0,04% para +0,34%. Nas aberturas dos preços, produtos industriais, alimentos e serviços aceleraram de -0,20% para +0,02%, de -1,02% para +0,27% e +0,50% para +0,59% respectivamente. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,21% para +0,26%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +5,02% para +4,72%). O índice de difusão passou de 42,71% em setembro para 52,52% em outubro.

No mês de outubro, os temores com a curva de juros global afetaram com os ativos de risco que performaram mal no mês. No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou baixa de -2,02% e o Stoxx 600, índice de ações europeias, fechou em queda de -2,68% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, caiu -3,05%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, teve queda de -3,89%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, recuou -2,94% em outubro, com contribuição do cenário externo. No ano, o índice acumula uma alta de 3,11%. Importante que o desempenho do mês é explicado pelo aumento da aversão ao risco dos investidores em função de fatores internos e externos.

Ao longo do mês, nos EUA, os rendimentos das treasuries mais longas continuaram subindo, mantendo a tendência de alta já observada nos últimos meses e impondo perdas aos principais índices acionários ao redor do mundo. Em linha, o ambiente voltou a ficar cauteloso com juros futuros pressionados. No ambiente doméstico, ainda assim é previsto que os juros continuem sendo cortados nos próximos meses até 11,75%.

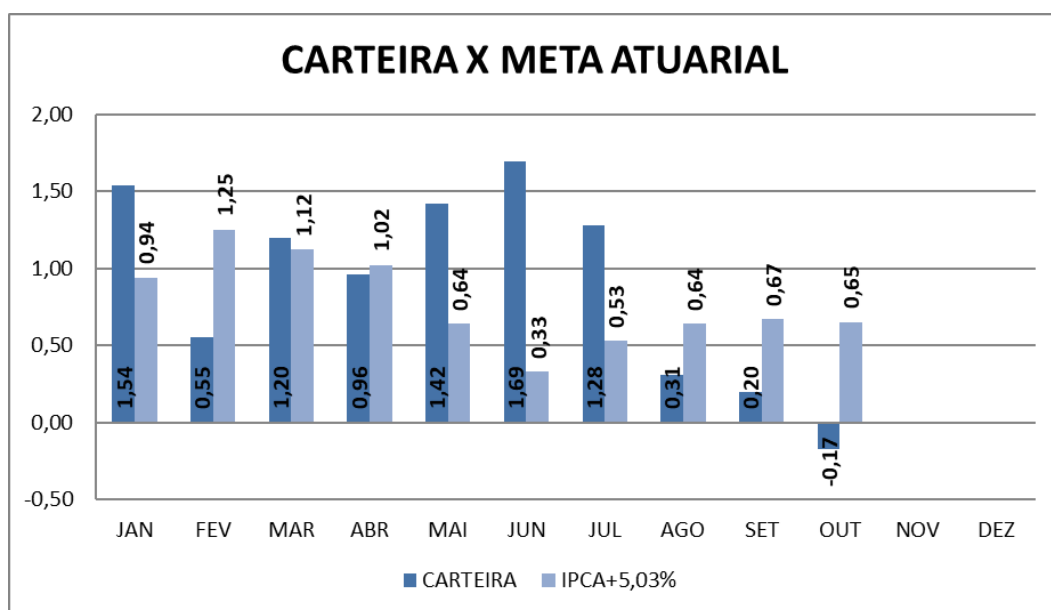
Por sua vez, é importante lembrar que em médio e longo prazo as quedas refletem na recuperação de setores ligados ao ciclo econômico doméstico que vem bastante descontados.

3. RESULTADO DA CARTEIRA

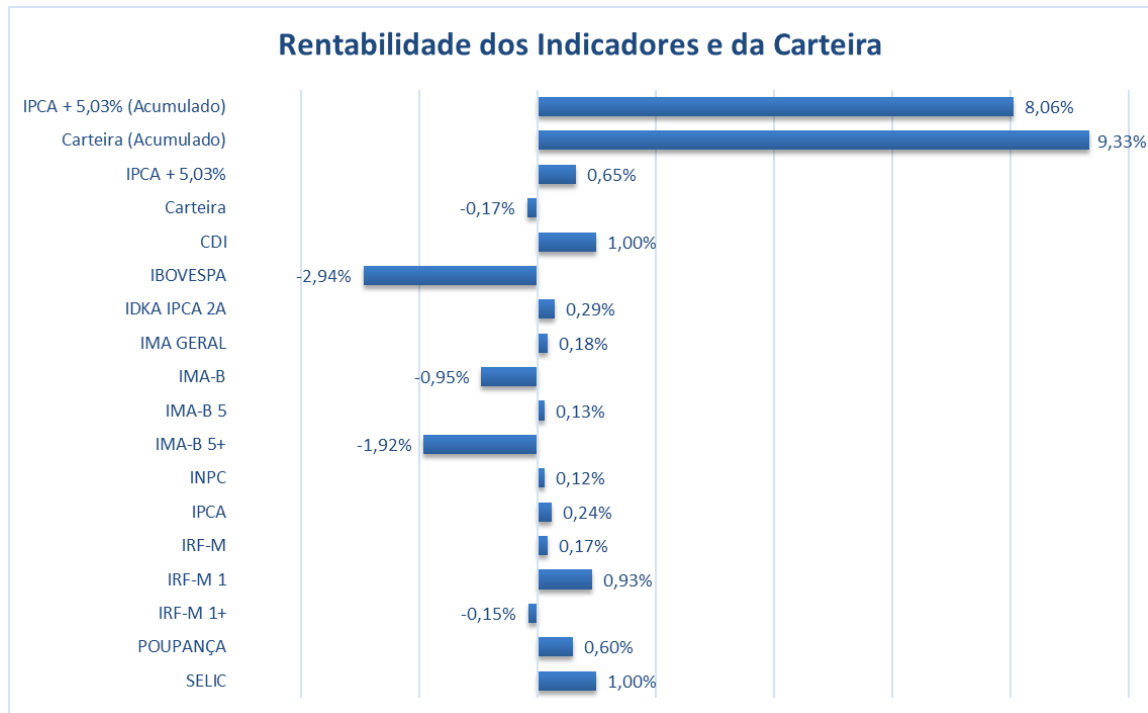
No mês de outubro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma queda de -0,17%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,65%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

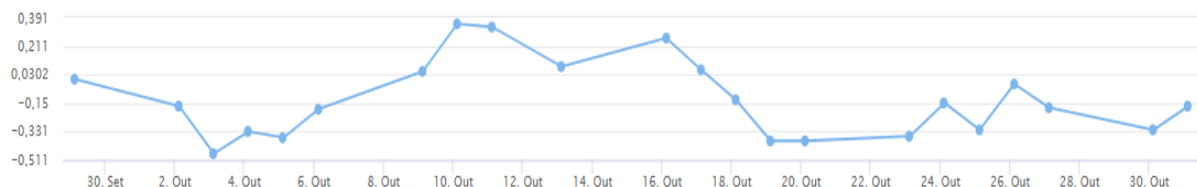
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,54	0,55	1,20	0,96	1,42	1,69	1,28	0,31	0,20	-0,17			9,33
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33	0,53	0,64	0,67	0,65			8,06



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



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



No mês de outubro, nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento abaixo da meta, com destaque negativo principalmente para os que são voltados à renda variável (exterior e doméstica) e inflação, devido ao risco fiscal e o aumento das Treasuries Americanas. No entanto, é importante salientar que já existem expectativas para melhoras no ambiente interno e externo, algo que irá convergir nos papéis positivamente mais a frente, ou seja, verificamos nesse mês quedas que geraram oportunidade de aumentar nossas participações, principalmente nos títulos públicos federais e com certa margem de segurança.

A carteira também apresentou alguns fundos com fechamento positivo e superiores à meta, sendo que as maiores altas foram principalmente em renda fixa. Dentre eles, FIDC Multisetorial Itália com 200,33% e BB Renda Fixa Ativa Plus com 1,39%. Também tivemos as NTNs-B 2024 e 2025 com rentabilidade de 0,79% e 0,73%, respectivamente. Isso mostra a



importância das aquisições dos títulos que reduziram a volatilidade da carteira. Além disso, ter fundo de renda fixa com gestão ativa e descorrelacionado das demais posições da carteira proporciona diversificação e possibilidade de ganhos que ajudam em momentos como o atual.

A indústria de fundos ainda continua a receber saques e o fluxo estrangeiro ainda se mantém modesto para a bolsa. A redução da Selic começou e os juros também tiveram momentos de quedas. Apesar das altas dos últimos meses, 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.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -4,88%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de -1,77%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -1,79%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de -2,97%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de -0,01%.

Os fundos de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI renderam respectivamente 0,44%. As NTN-B 2024 renderam 0,79%, as NTN-B 2025 renderam 0,73%, as NTN-B 2026 renderam 0,16%, NTN-B 2045 renderam 0,67%, as NTN-B 2050 renderam 0,60% e as NTN-B 2055 renderam 0,30% e as NTN-B 2060 renderam 0,64%. Em média as NTN-B ficaram com 0,56%.

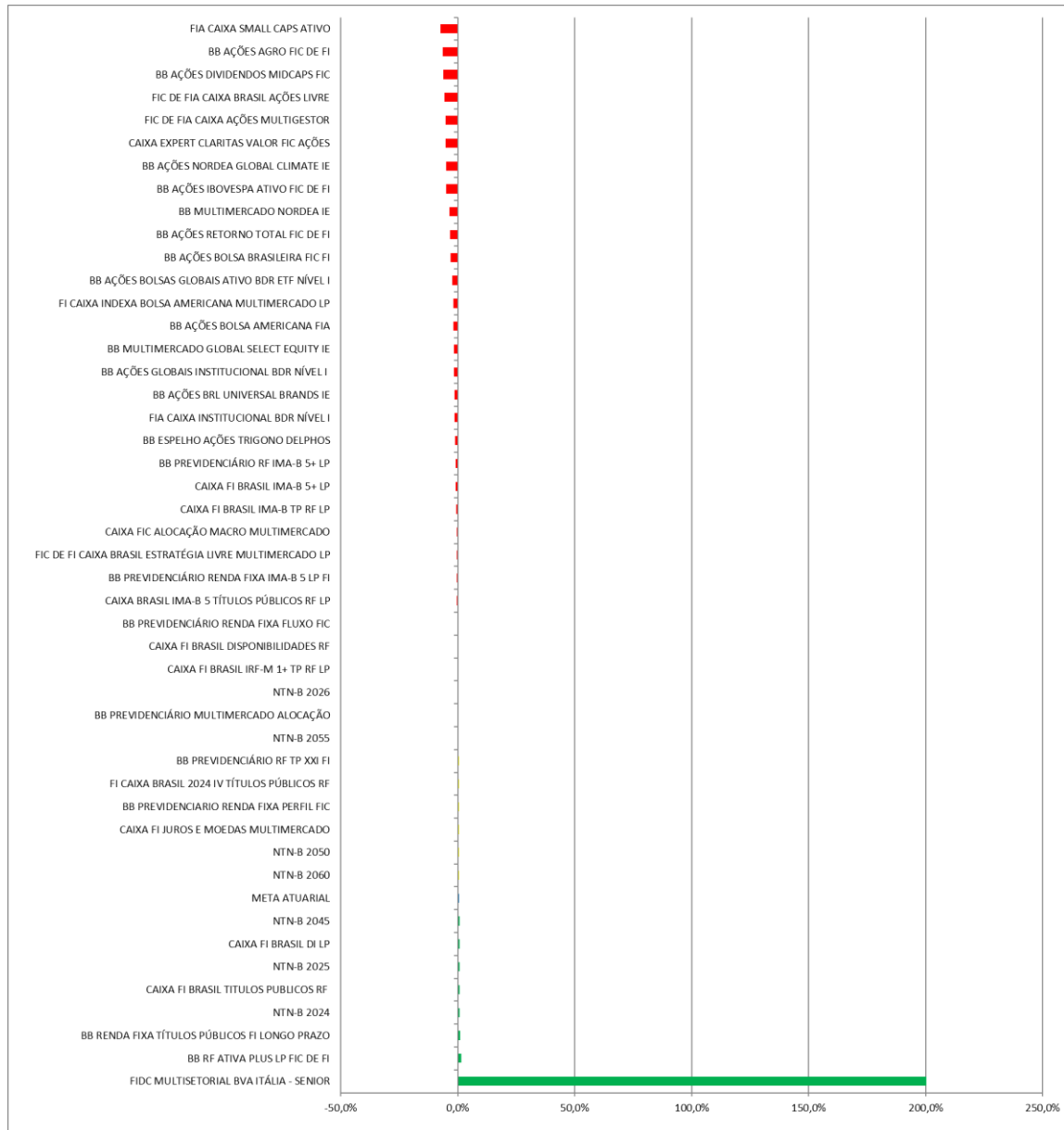
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,72%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 1,39%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de -0,32%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de -0,98%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de -0,66%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,09%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 200,33%. Até 31/10/2023 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 outubro estava em R\$ 2.373.246,11 (dois milhões e trezentos e setenta e três mil e duzentos e quarenta e seis reais e onze centavos).

O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho tiveram resultado negativo.



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



O rendimento de outubro da Carteira do Instituto foi negativo em R\$ 7.403.094,39 (sete milhões e quatrocentos e três mil e noventa e quatro reais e trinta e nove centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de outubro em R\$ 4.093.658.324,87 (quatro bilhões e noventa e três milhões e seiscentos e cinquenta e oito mil e trezentos e vinte e quatro reais e oitenta e sete centavos).



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



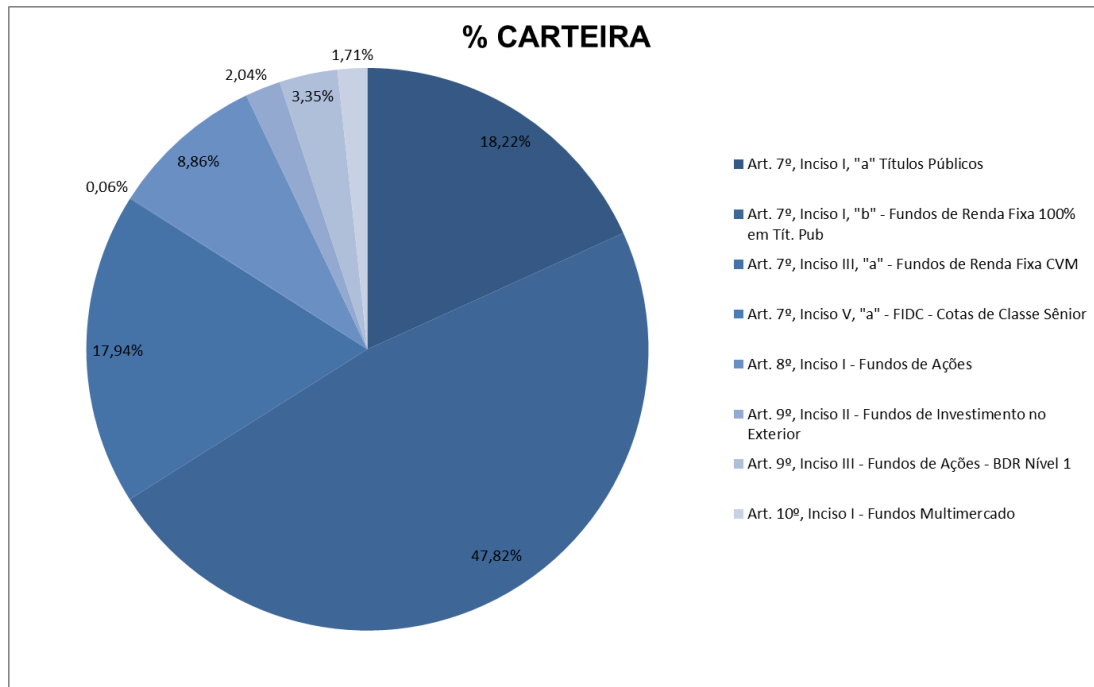
SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 29/09/2023	Saldo em 31/10/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$4.082.982,31	R\$0,00	-R\$4.093.487,47	R\$10.505,16	0,26%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$41.666.294,49	R\$0,00	-R\$41.464.943,34	-R\$201.351,15	-0,48%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$90.351.925,59	R\$0,00	-R\$90.842.844,97	R\$490.919,38	0,54%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$2.748,28	R\$26.902,34	R\$0,00	R\$24.154,06	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.004.668,49	R\$1.012.555,21	R\$0,00	R\$7.886,72	0,79%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$790.207,14	R\$2.373.246,11	R\$0,00	R\$1.583.038,97	200,33%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.304.854,52	R\$4.083.733,90	R\$0,00	-R\$221.120,62	-5,14%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$0,00	R\$4.936.930,74	R\$5.000.000,00	-R\$63.069,26	-1,26%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$5.962.537,93	R\$5.661.641,59	R\$0,00	-R\$300.896,34	-5,05%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$5.913.390,67	R\$5.826.804,78	R\$0,00	-R\$86.585,89	-1,46%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$20.252.945,92	R\$19.245.674,12	R\$0,00	-R\$1.007.271,80	-4,97%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$27.557.491,79	R\$27.457.945,00	R\$0,00	-R\$99.546,79	-0,36%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$28.439.924,47	R\$27.592.165,49	R\$0,00	-R\$847.758,98	-2,98%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$36.061.107,88	R\$34.741.358,30	R\$0,00	-R\$1.319.749,58	-3,66%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$9.940.640,93	R\$35.172.011,47	R\$24.998.098,19	R\$233.272,35	0,67%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$37.877.634,61	R\$37.239.188,16	R\$0,00	-R\$638.446,45	-1,69%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$40.800.408,76	R\$38.237.196,09	R\$0,00	-R\$2.563.212,67	-6,28%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$39.980.697,33	R\$39.025.882,12	R\$0,00	-R\$954.815,21	-2,39%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$98.684.875,60	R\$39.425.293,47	-R\$60.012.577,89	R\$752.995,76	0,76%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$40.624.132,14	R\$39.909.357,30	R\$0,00	-R\$714.774,84	-1,76%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$43.587.737,13	R\$40.814.941,05	R\$0,00	-R\$2.772.796,08	-6,36%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$43.199.281,48	R\$42.433.939,50	R\$0,00	-R\$765.341,98	-1,77%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$47.441.395,98	R\$43.908.195,25	R\$0,00	-R\$3.533.200,73	-7,45%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$47.152.458,71	R\$45.580.482,33	R\$0,00	-R\$1.571.976,38	-3,33%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$50.676.213,20	R\$47.997.016,45	R\$0,00	-R\$2.679.196,75	-5,29%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$49.735.623,61	R\$48.951.371,97	R\$0,00	-R\$784.251,64	-1,58%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$49.652.690,27	R\$48.957.973,82	R\$0,00	-R\$694.716,45	-1,40%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$53.620.518,95	R\$50.545.559,10	R\$0,00	-R\$3.074.959,85	-5,73%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$0,00	R\$75.115.959,49	R\$74.999.119,48	R\$116.840,01	0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$176.111.468,70	R\$75.550.760,98	-R\$100.000.000,00	-R\$560.707,72	-0,32%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$10.013.615,71	R\$85.547.787,00	R\$74.992.992,68	R\$541.178,61	0,64%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$230.610.567,82	R\$124.257.694,07	-R\$108.178.986,83	R\$1.826.113,08	0,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$846.290,20	R\$125.690.574,55	R\$124.636.789,72	R\$207.494,63	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$10.011.410,37	R\$135.510.599,06	R\$124.993.286,56	R\$505.902,13	0,30%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$139.410.926,89	R\$138.069.721,42	R\$0,00	-R\$1.341.205,47	-0,96%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$141.046.367,17	R\$139.652.666,66	R\$0,00	-R\$1.393.700,51	-0,99%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$148.929.737,47	R\$148.447.228,79	R\$0,00	-R\$482.508,68	-0,32%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$10.011.224,17	R\$185.598.984,84	R\$174.991.796,89	R\$595.963,78	0,60%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$202.357.601,86	R\$201.013.008,38	R\$0,00	-R\$1.344.593,48	-0,66%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$204.201.283,96	R\$204.388.779,59	R\$0,00	R\$187.495,63	0,09%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$206.793.781,12	R\$207.695.971,79	R\$0,00	R\$902.190,67	0,44%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$211.140.178,58	R\$214.065.783,16	R\$0,00	R\$2.925.604,58	1,39%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$226.204.483,83	R\$227.863.921,72	R\$0,00	R\$1.659.437,89	0,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$232.060.075,67	R\$233.071.866,56	R\$0,00	R\$1.011.790,89	0,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$466.208.131,73	R\$270.505.746,70	-R\$199.208.000,00	R\$3.505.614,97	0,46%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$564.927.642,81	R\$570.453.904,45	R\$0,00	R\$5.526.261,64	0,98%
TOTAL	R\$4.100.250.176,24	R\$4.093.658.324,87	R\$811.243,02	-R\$7.403.094,39	-0,17%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

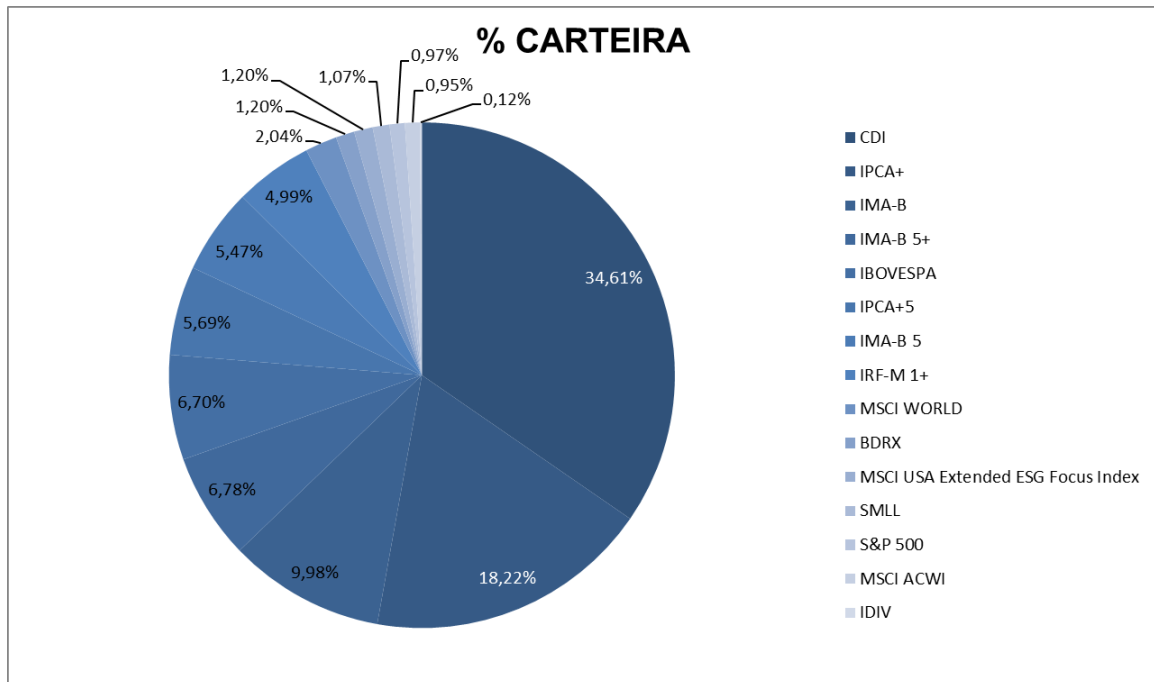
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023									
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total		
Art. 7º, Inciso I, "a" Títulos Públicos		18,22%	100,00%	100,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$745.821.818,79		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	18,22%	100,00%	100,00%	100,00%	N/A	R\$745.821.818,79		
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		47,82%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$1.957.769.202,09		
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	13,94%	100,00%	100,00%	100,00%	1,87%	R\$570.453.904,45		
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,96%	100,00%	100,00%	100,00%	0,32%	R\$39.425.293,47		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,63%	100,00%	100,00%	100,00%	2,83%	R\$148.447.228,79		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,85%	100,00%	100,00%	100,00%	0,97%	R\$75.550.760,98		
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	4,91%	100,00%	100,00%	100,00%	3,99%	R\$201.013.008,38		
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,07%	100,00%	100,00%	100,00%	5,45%	R\$207.695.971,79		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,41%	100,00%	100,00%	100,00%	9,48%	R\$139.652.666,66		
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,37%	100,00%	100,00%	100,00%	10,05%	R\$138.069.721,42		
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	4,99%	100,00%	100,00%	100,00%	12,42%	R\$204.388.779,59		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,69%	100,00%	100,00%	100,00%	6,59%	R\$233.071.866,56		
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		17,94%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$734.546.700,82		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	6,61%	65,00%	65,00%	20,00%	1,77%	R\$270.505.746,70		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	3,07%	65,00%	65,00%	20,00%	3,41%	R\$125.690.574,55		
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	5,23%	65,00%	65,00%	20,00%	3,26%	R\$214.065.783,16		
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,04%	65,00%	65,00%	20,00%	0,88%	R\$124.257.694,07		
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$26.902,34		
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,06%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$2.373.246,11		
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,06%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$2.373.246,11		
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		8,86%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$362.851.251,82		
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	35,00%	20,00%	13,33%	R\$19.245.674,12		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,67%	35,00%	35,00%	20,00%	13,25%	R\$27.592.165,49		
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,00%	35,00%	35,00%	20,00%	13,41%	R\$40.814.941,05		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,97%	35,00%	35,00%	20,00%	3,66%	R\$39.909.367,30		
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,11%	35,00%	35,00%	20,00%	5,80%	R\$45.580.482,33		
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,93%	35,00%	35,00%	20,00%	8,21%	R\$38.237.196,09		
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,12%	35,00%	35,00%	20,00%	3,24%	R\$4.936.930,74		
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	35,00%	20,00%	13,60%	R\$4.083.733,90		
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,07%	35,00%	35,00%	20,00%	7,19%	R\$43.908.195,25		
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,17%	35,00%	35,00%	20,00%	8,19%	R\$47.997.016,45		
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,23%	35,00%	35,00%	20,00%	8,29%	R\$50.545.559,10		
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		2,04%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$83.468.992,83		
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,91%	10,00%	10,00%	20,00%	3,01%	R\$37.239.188,16		
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,14%	10,00%	10,00%	20,00%	1,44%	R\$5.661.641,59		
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,14%	10,00%	10,00%	20,00%	3,50%	R\$5.826.804,78		
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,85%	10,00%	10,00%	20,00%	32,89%	R\$34.741.358,30		
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,35%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$136.935.227,91		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,20%	10,00%	10,00%	20,00%	4,07%	R\$48.951.371,97		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,95%	10,00%	10,00%	20,00%	11,72%	R\$39.025.882,12		
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,20%	10,00%	10,00%	20,00%	2,53%	R\$48.957.973,82		
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,71%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$69.891.884,50		
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	10,00%	20,00%	11,36%	R\$27.457.945,00		
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,04%	10,00%	10,00%	20,00%	2,92%	R\$42.433.939,50		
Total:							R\$4.093.658.324,87		



4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2023	Participação
CDI	R\$1.416.691.029,35	34,61%
IPCA+	R\$745.821.818,79	18,22%
IMA-B	R\$408.708.980,17	9,98%
IMA-B 5+	R\$277.722.388,08	6,78%
IBOVESPA	R\$274.096.768,53	6,70%
IPCA+5	R\$233.071.866,56	5,69%
IMA-B 5	R\$223.997.989,77	5,47%
IRF-M 1+	R\$204.388.779,59	4,99%
MSCI WORLD	R\$83.468.992,83	2,04%
BDRX	R\$48.957.973,82	1,20%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$48.951.371,97	1,20%
SMLL	R\$43.908.195,25	1,07%
S&P 500	R\$39.909.357,30	0,97%
MSCI ACWI	R\$39.025.882,12	0,95%
IDIV	R\$4.936.930,74	0,12%
Total	R\$4.093.658.324,87	100,00%



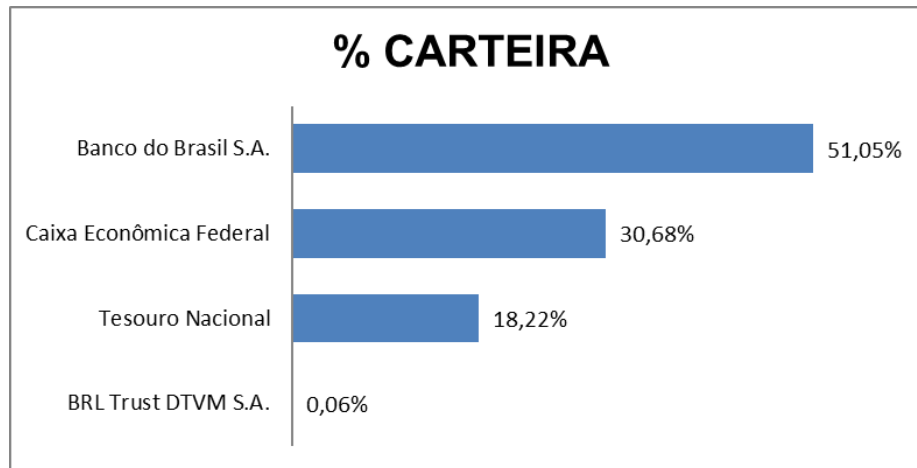
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$2.373.246,11	0,06%
Tesouro Nacional	R\$745.821.818,79	18,22%
Caixa Econômica Federal	R\$1.255.812.495,06	30,68%
Banco do Brasil S.A.	R\$2.089.650.764,91	51,05%



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



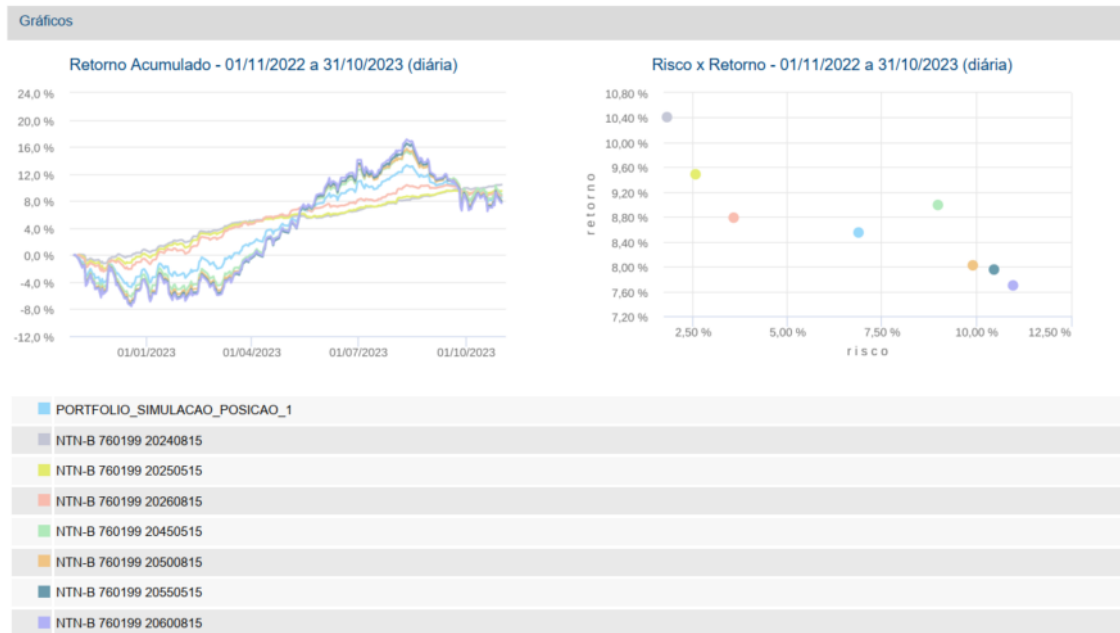
5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

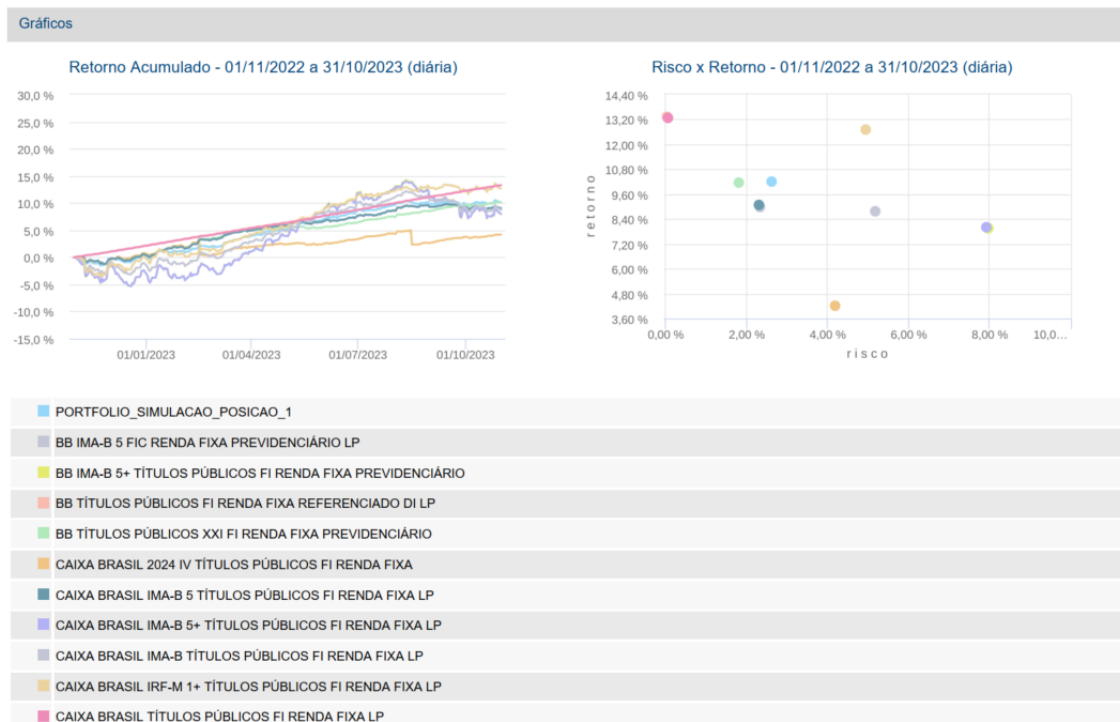
APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
03/10/2023	R\$125.113.871,35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	03/10/2023	R\$124.991.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
04/10/2023	R\$24.997.336,13	NTN-B 2060	04/10/2023	R\$125.630.173,33	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/10/2023	R\$24.999.107,72	NTN-B 2060	05/10/2023	R\$24.597.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
04/10/2023	R\$24.997.181,18	NTN-B 2055	06/10/2023	R\$49.998.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
04/10/2023	R\$24.999.099,32	NTN-B 2050	09/10/2023	R\$50.074.852,76	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/10/2023	R\$24.998.098,19	NTN-B 2045	18/10/2023	R\$1.980.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/10/2023	R\$24.641.514,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	19/10/2023	R\$12.577,89	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
06/10/2023	R\$24.996.548,83	NTN-B 2060	20/10/2023	R\$90.842.844,97	CAIXA JUROS E MOEDAS
06/10/2023	R\$25.024.930,91	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	20/10/2023	R\$60.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF
09/10/2023	R\$25.000.154,96	NTN-B 2055	20/10/2023	R\$150.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
09/10/2023	R\$24.998.777,38	NTN-B 2050	20/10/2023	R\$100.000.000,00	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
09/10/2023	R\$2.290.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	23/10/2023	R\$13.678.889,66	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
10/10/2023	R\$3.316,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	23/10/2023	R\$86.321.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
11/10/2023	R\$21.993,83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	24/10/2023	R\$100.002.431,41	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/10/2023	R\$2.222.906,47	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	25/10/2023	R\$75.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/10/2023	R\$1.980.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	26/10/2023	R\$75.008.780,57	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
19/10/2023	R\$1.702,67	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	27/10/2023	R\$5.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
20/10/2023	R\$13.678.889,66	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	30/10/2023	R\$41.464.943,34	CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO
20/10/2023	R\$287.424.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	30/10/2023	R\$998,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
20/10/2023	R\$99.720.602,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	31/10/2023	R\$41.821.013,17	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
23/10/2023	R\$49.999.044,52	NTN-B 2055	31/10/2023	R\$4.093.487,47	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO
23/10/2023	R\$49.997.529,06	NTN-B 2050	31/10/2023	R\$124.995.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/10/2023	R\$3.545,39	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/10/2023	R\$50.003.250,05	NTN-B 2026			
24/10/2023	R\$49.999.679,02	NTN-B 2050			
25/10/2023	R\$76.447.799,76	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
26/10/2023	R\$24.995.869,44	NTN-B 2026			
26/10/2023	R\$24.996.905,90	NTN-B 2055			
26/10/2023	R\$24.996.712,11	NTN-B 2050			
27/10/2023	R\$50.225,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
30/10/2023	R\$5.000.000,00	BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA			
30/10/2023	R\$41.821.013,17	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF			
31/10/2023	R\$41.821.013,17	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO			
31/10/2023	R\$124.081.617,93	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
			TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES		
			Aplicações	R\$1.346.324.236,34	
			Resgates	-R\$1.345.512.993,31	
			Saldo	R\$811.243,03	

6. MONITORAMENTO DE RISCOS

6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREO NACIONAL



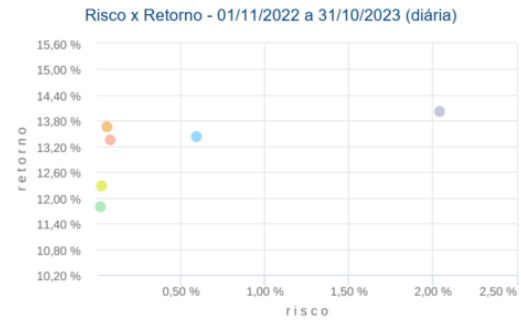
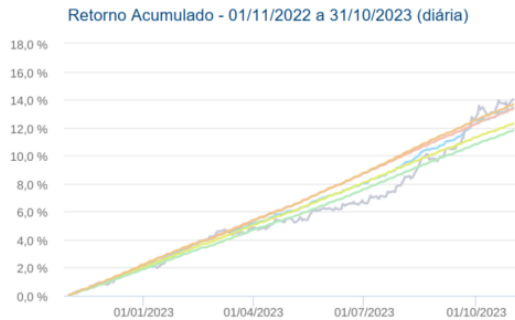
6.2. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP





6.3. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

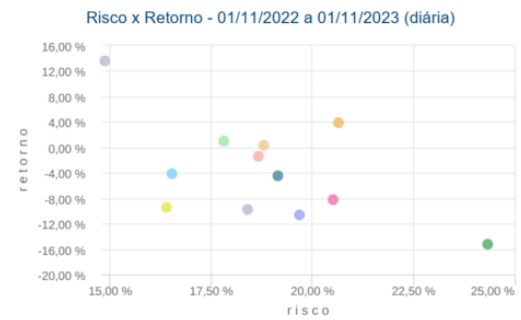
Gráficos



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

6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos



- 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 ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME 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

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

Gráficos



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

Gráficos





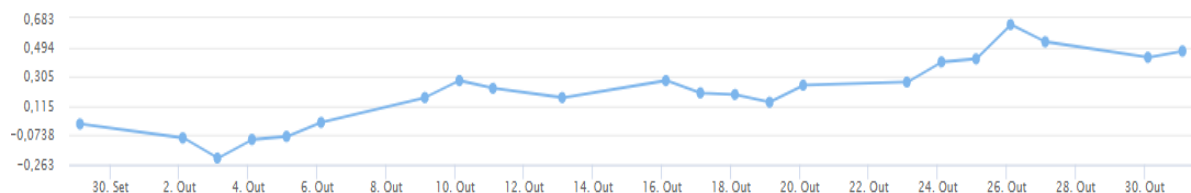
6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO



7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,47% no mês de outubro, totalizando um saldo de R\$ 222.326.406,64 (duzentos e vinte e dois milhões e trezentos e vinte e seis mil e quatrocentos e seis reais e setenta e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.





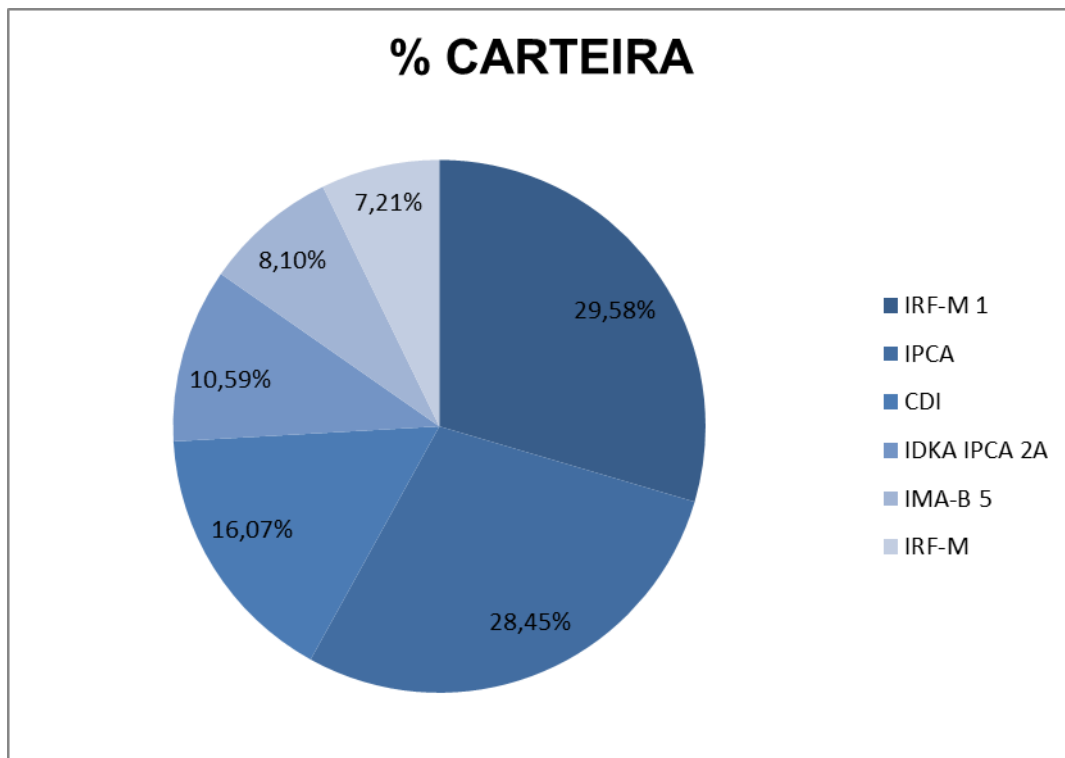
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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 Tit. Pub		55,48%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$123.339.631,93
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,48%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,91%	✓	R\$65.543.985,59
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,10%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$211.934,06
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,59%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,40%	✓	R\$23.550.184,23
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,10%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,34%	✓	R\$18.014.450,38
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,21%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,44%	✓	R\$16.019.077,67
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		32,31%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$71.841.936,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	3,70%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$8.233.148,48
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,16%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$345.034,31
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.303,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	28,45%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,04%	✓	R\$63.262.450,00
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,21%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$27.144.838,71
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,21%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,89%	✓	R\$27.144.838,71
Total:										R\$222.326.406,64	

7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

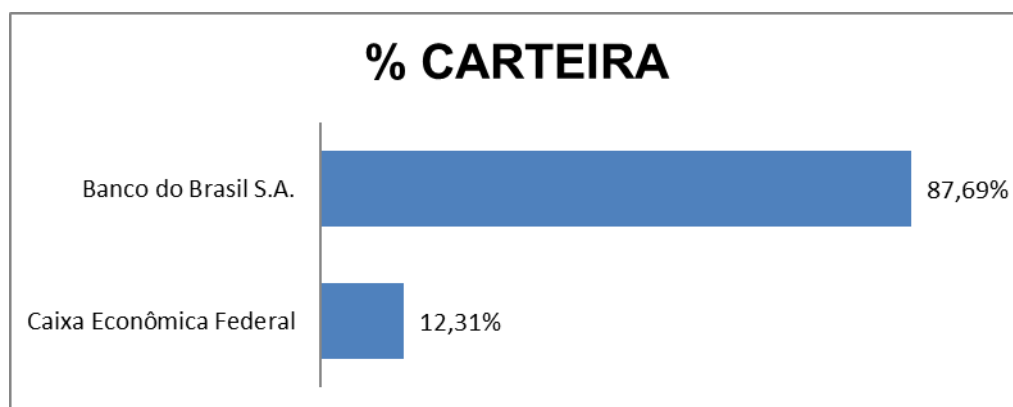
Indicador	Saldo em 31/10/2023	Participação
IRF-M 1	R\$65.755.919,65	29,58%
IPCA	R\$63.262.450,00	28,45%
CDI	R\$35.724.324,71	16,07%
IDKA IPCA 2A	R\$23.550.184,23	10,59%
IMA-B 5	R\$18.014.450,38	8,10%
IRF-M	R\$16.019.077,67	7,21%
	R\$222.326.406,64	100,00%



7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

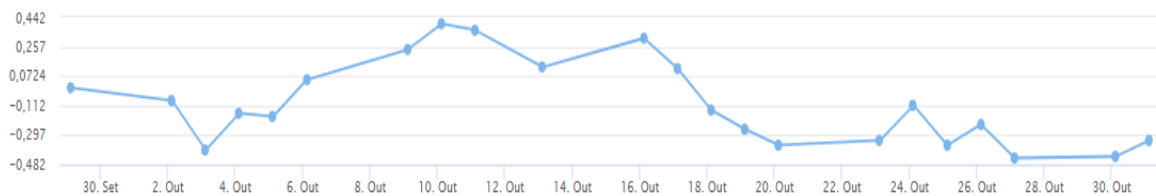
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$27.358.075,98	12,31%
Banco do Brasil S.A.	R\$194.968.330,66	87,69%



8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

8.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado negativo de -0,33% ou (-R\$87.489,23) e fechou o mês com o saldo de R\$ 26.333.409,38 (vinte e seis milhões e trezentos e trinta e três mil e quatrocentos e nove reais e trinta e sete centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de outubro.



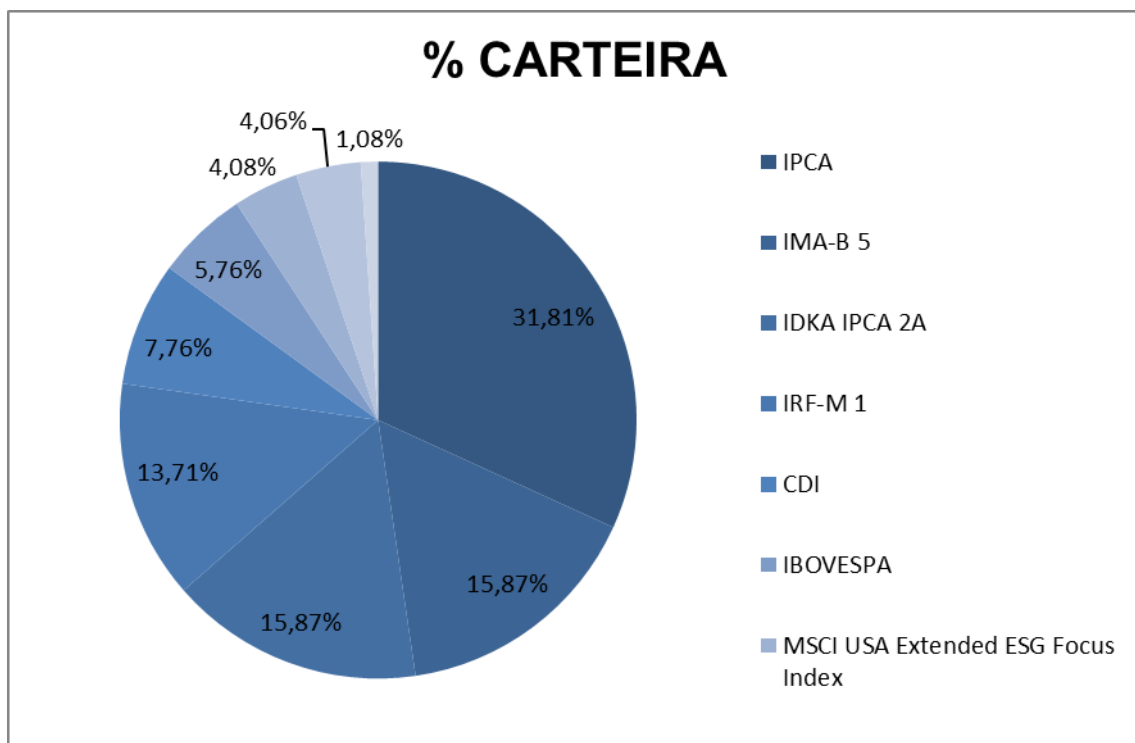
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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 Tít. Pub		61,12%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$16.095.036,77	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,77%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.783.056,48	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,94%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.826.441,45	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,87%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.178.591,91	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,87%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.180.043,12	
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,67%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.126.903,81	
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		16,14%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$4.250.018,52	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	16,14%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$4.250.018,52	
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,84%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$1.799.917,81	
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,52%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$399.770,05	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,20%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$315.850,31	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,68%	35,00%	35,00%	20,00%	0,07%	R\$442.675,27	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,36%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$358.043,67	
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,08%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$283.578,51	
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,14%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.144.170,13	
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,08%	10,00%	10,00%	20,00%	0,09%	R\$1.075.570,72	
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,06%	10,00%	10,00%	20,00%	0,06%	R\$1.068.599,41	
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,76%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.044.266,15	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,64%	10,00%	10,00%	20,00%	0,57%	R\$694.864,55	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,61%	10,00%	10,00%	20,00%	0,28%	R\$688.281,68	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,51%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$661.119,92	
Total:							R\$26.333.409,38	

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

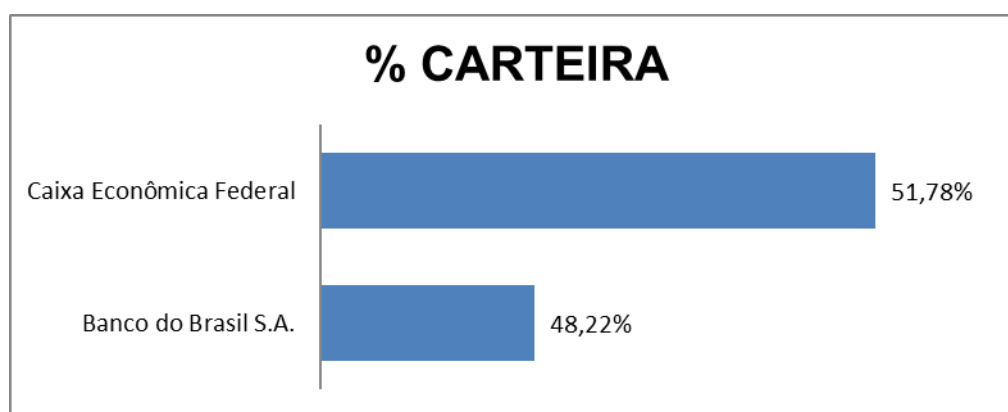
Indicador	Saldo em 31/10/2023	Participação
IPCA	R\$8.376.922,33	31,81%
IMA-B 5	R\$4.180.043,12	15,87%
IDKA IPCA 2A	R\$4.178.591,91	15,87%
IRF-M 1	R\$3.609.497,93	13,71%
CDI	R\$2.044.266,15	7,76%
IBOVESPA	R\$1.516.339,30	5,76%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.075.570,72	4,08%
BDRX	R\$1.068.599,41	4,06%
SMLL	R\$283.578,51	1,08%
	R\$26.333.409,38	100,00%



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

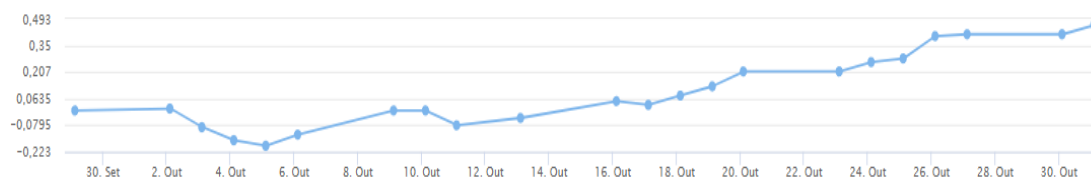
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$12.699.173,75	48,22%
Caixa Econômica Federal	R\$13.634.235,63	51,78%



9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,46% e fechou o mês com o saldo de R\$ 19.285.452,26 (dezenove milhões e duzentos e oitenta e cinco mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais e vinte e seis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de outubro.





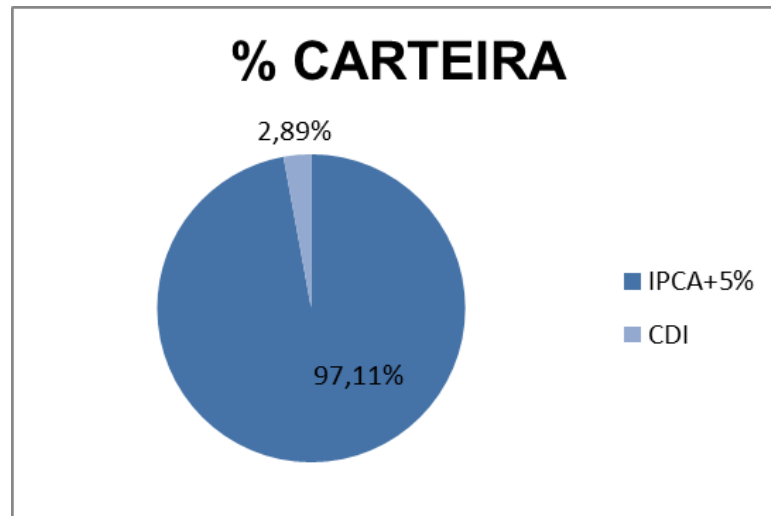
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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 Tít. Pub		97,11%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$18.727.436,09			
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,11%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,75% ✓	R\$18.727.436,09			
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$558.016,17			
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,89%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$558.016,17			
							Total:	R\$19.285.452,26		

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

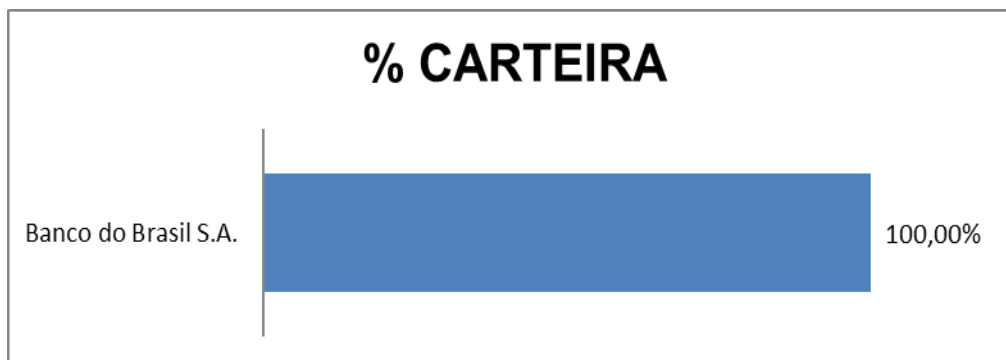
Indicador	Saldo em 31/10/2023	Participação
IPCA+5%	R\$18.727.436,09	97,11%
CDI	R\$558.016,17	2,89%
	R\$19.285.452,26	100,00%



9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

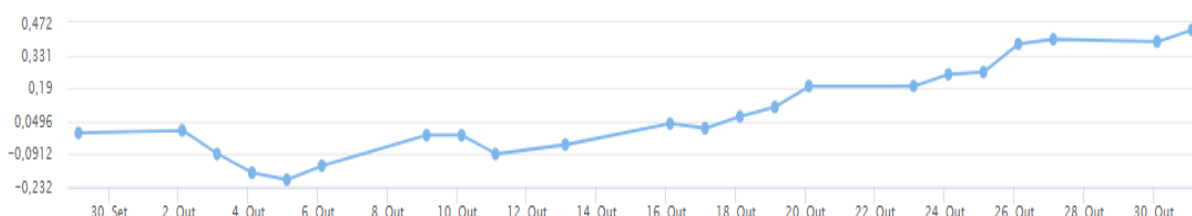
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$19.285.452,26	100,00%



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,44% e fechou o mês com o saldo de R\$ 32.835.790,21 (trinta e dois milhões e oitocentos e trinta e cinco mil e setecentos e noventa reais e vinte e um centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de outubro.



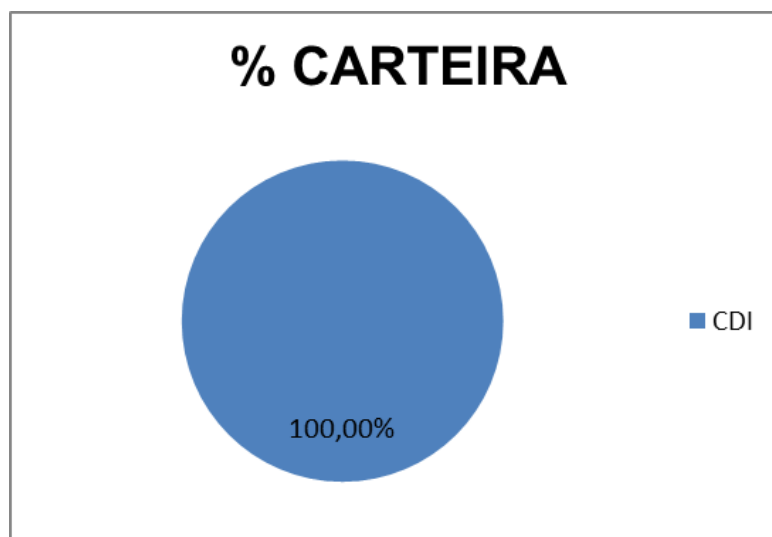
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

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\$32.835.790,21
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,31% ✓	R\$32.835.790,21
Total:							R\$32.835.790,21



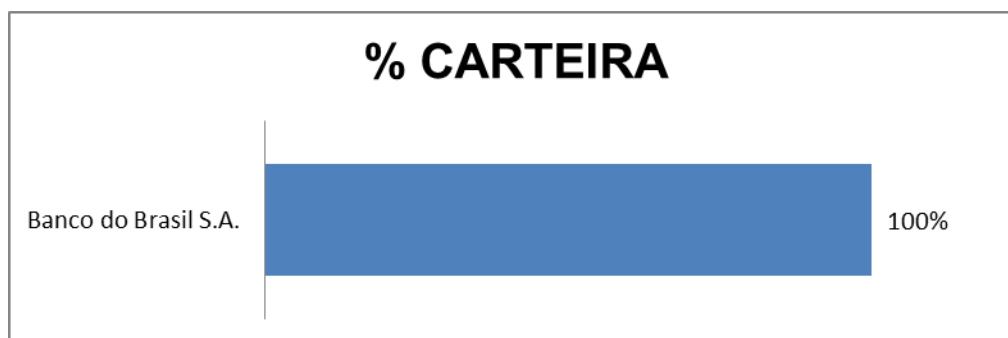
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/10/2023	Participação
IPCA+5%	R\$32.835.790,21	100,00%
	R\$32.835.790,21	100,00%



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$32.835.790,21	100%





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 BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA 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 PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP 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 LP	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	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%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	0,00%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,90%	0,00%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20,00%



12. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de outubro de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.394.439.383,36 (quatro bilhões e trezentos e noventa e quatro milhões e quatrocentos e trinta e nove mil e trezentos e oitenta e três reais e trinta e seis centavos).

Macaé, 22 de novembro de 2023.

Erenildo Motta da Silva Júnior
Erenildo Motta da Silva Júnior
Gestor de Recursos
MACAEPREV



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e dois dias do mês de novembro de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de setembro de 2023;

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **22 de novembro de 2023**.

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

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **OUTUBRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Erenildo Motta da Silva Júnior

José Eduardo da Silva Guinâncio

Patric Alves de Vasconcellos

Claudio de Freitas Duarte

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

Miriam Amaral Queiroz

Viviane da Silva Lourenço Campos



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS


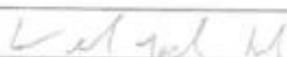

OUTUBRO DE 2023

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 11/12/2023, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **OUTUBRO DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **OUTUBRO DE 2023**.

Macaé, 11 de dezembro de 2023.

CONSELHO FISCAL

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	