

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



OUTUBRO - 2024



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	4
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	4
3. RESULTADO DA CARTEIRA.....	8
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	14
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	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	17
6.1. ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREIRO NACIONAL	17
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.....	18
6.4. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES	19
6.5. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	19
6.6. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I.....	20
6.7. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.....	20
7. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VaR)	21
8. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	22
8.1. RENTABILIDADE	22
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	22
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	22
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	23
9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021	24
9.1. RENTABILIDADE	24
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	24
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	25
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	26
10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022	26
10.1. RENTABILIDADE	26
10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	26
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	27
10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	27
11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023	28
11.1. RENTABILIDADE.....	28
11.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	28
11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	28
11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	29
12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024	29
12.1. RENTABILIDADE.....	29
12.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024.....	29
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	30



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



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	30
13. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	31
13.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	31
13.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS.....	32
14. CONCLUSÃO.....	33



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 2024.

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

Ainda vivendo período de juros altos, mas após resistir bem a uma série de choques, a maioria dos países está convergindo para seu potencial. O prognóstico é que o crescimento se modere no fim de 2024 e em 2025, enquanto a inflação continue a recuar, embora gradualmente.

No front geopolítico, a tensão no Oriente Médio apresentou uma nova escalada com o ataque do Irã a Israel, o que aumentou a incerteza de uma guerra mais ampla no Oriente Médio, refletindo nos mercados globais, bem como nas commodities energéticas. Além disso, a guerra da Ucrânia completa 32 meses, com escalada adicional após a Coreia do Norte enviar cerca de 10.000 soldados à Rússia para treinar e eventualmente lutar no conflito. Além disso, no final de outubro, as forças russas intensificaram suas operações com o uso de mísseis e drones, resultando em danos significativos em várias cidades ucranianas.

Nos Estados Unidos, outubro foi marcado por resultados de inflação melhores do que o esperado, ao mesmo tempo em que o mercado de trabalho caminha em direção ao reequilíbrio. Adicionalmente, o mês foi marcado pela corrida à cadeira presidencial nos Estados Unidos. Até o dia 31/10, havia certa incerteza sobre quem levaria a melhor e, além disso, a falta de clareza sobre: a trajetória monetária depois dos dados macroeconômicos divulgados durante o mês, os discursos dos representantes do Federal Reserve (Fed) e o avanço dos conflitos no Oriente Médio, que trouxeram muita volatilidade ao mercado.

A primeira prévia do Produto Interno Bruto (PIB) dos EUA do 3º trimestre de 2024 veio abaixo da mediana das projeções dos analistas, avançando 2,8% t/t a uma taxa



anualizada. Com esse resultado, o PIB agora se encontra 11,4 p.p. acima do patamar pré-pandemia (4ºtri/2019), já tendo recuperado tanto a tendência como o nível anterior.

Embora o crescimento tenha ficado aquém das expectativas, ele ainda demonstra uma resiliência considerável da economia americana diante de taxas de juros elevadas e preocupações persistentes sobre a inflação. O crescimento no terceiro trimestre foi impulsionado principalmente por uma elevação significativa no consumo dos americanos e um aumento expressivo dos gastos governamentais, especificamente os gastos do governo federal.

O Índice de Gerente de Compras (PMI, na sigla em inglês) composto dos Estados Unidos, que acompanha os setores industrial e de serviços, subiu para 54,3 no mês, em comparação com uma leitura final de 54,0 em setembro. Leitura acima de 50 indica expansão no setor privado. Os dados de vendas no varejo sugerem que o crescimento econômico ganhou mais velocidade no terceiro trimestre. "Em outubro, a atividade empresarial continuou a crescer em um ritmo encorajadoramente sólido, sustentando a recuperação econômica registrada no ano até o momento no quarto trimestre", disse Chris Williamson, economista-chefe de negócios da S&P Global Market Intelligence.

Acerca dos indicadores divulgados em outubro, os índices de inflação mostraram sinais mistos. A inflação medida pelo índice CPI registrou um crescimento de 0,2% (M/M), reduzindo sua variação anual de 2,5% para 2,4%, com uma inflação anualizada de 3,3%. O PCE, outro indicador chave, acelerou para 0,2% (M/M), mas sua inflação anual caiu para 2,1%.

Sobre o mercado de trabalho, a economia criou 254 mil novas vagas de emprego, superando as expectativas. A taxa de desemprego caiu de 4,22% para 4,05%, enquanto o salário médio por hora aumentou 4,6% (A/A), refletindo um mercado de trabalho robusto.

O Comitê de Política Monetária do Fed (FOMC), expressou confiança na convergência da inflação, destacando um mercado de trabalho forte e riscos inflacionários mais equilibrados. Em resposta a esses dados, em um movimento focado em equilibrar a inflação e sustentar o crescimento econômico, o Fed trouxe a taxa para o intervalo de 4,75% a 5,00%, reduzindo em 50 pontos-base.

Com sinais mais claros de que o Fed será cauteloso nos cortes de juros e ajustará a rota a depender da evolução do emprego, o mercado, por sua vez, continua apostando em mais 2 cortes de 25 bps até o final do ano.



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



Na China, o governo anunciou o aumento do teto da dívida em grande escala e em um montante único para substituir as dívidas dos governos locais e ajudar a neutralizar seus riscos.

Para o mercado imobiliário, foi dito que o país aplicará um conjunto de ferramentas de política fiscal, incluindo títulos especiais de governos locais, fundos especiais e políticas tributárias para ajudar a estabilizar o setor.

Além disso, houve anúncio de medidas no intuito de aumentar a resiliência ao risco e a capacidade de empréstimo dos bancos. A expectativa é de que o detalhamento dessas medidas seja anunciado na reunião do Comitê Permanente do Congresso Nacional do Povo, no começo de novembro.

Na Zona do Euro, a prévia da inflação acelerou para 2% (A/A), superando as expectativas de mercado. Houve aumento nos preços de alimentos, álcool e tabaco (2,9%), enquanto os bens industriais não energéticos subiram para 0,5%.

A produção industrial na Zona do Euro cresceu 1,8% em agosto, revertendo a queda do mês anterior e alinhando-se às expectativas do mercado. O comércio varejista também apresentou ligeira alta de 0,2%, acima da estabilidade de julho. No acumulado anual, o varejo cresceu 0,8%, embora abaixo das projeções de mercado, com destaque positivo para a Espanha. Nesse contexto, o PIB do Bloco cresceu 0,4% no 3º trimestre, superando as expectativas de mercado.

Em relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego em setembro caiu para 6,3%, abaixo das expectativas do mercado. Entre os países, a Alemanha e a Itália mantiveram suas taxas, enquanto a França registrou leve alta (7,6%) e a Espanha viu um pequeno recuo para 11,2%

No front de política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) reduziu suas taxas de juros em 25 bps, justificando a decisão com a evolução positiva da desinflação, mas também com preocupações sobre a atividade econômica.

No Brasil, começamos o mês com a elevação do rating do país pela Moody's. Tal elevação nos deixou a dois passos de recuperar o grau de investimento, um nível que aumenta a atratividade para investidores estrangeiros e, frequentemente, dá uma ajudinha aos ativos de risco.

Acerca dos dados divulgados em outubro, o volume de serviços no Brasil recuou 0,4% (M/M) (agosto). Com isso, o setor de serviços se situa 15% acima do nível de fevereiro



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



de 2020 (pré-Covid19) e 0,4% abaixo de julho de 2024 (auge da série histórica). A indústria avançou 0,1% (M/M) em agosto, impulsionada por bens de consumo semiduráveis e não duráveis (0,4%) e bens intermediários (0,3%). Com esse resultado a produção industrial está 1,5% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia) e 15,4% abaixo de maio de 2011 (auge da série histórica).

Já o varejo restrito mostrou redução de 0,3% (M/M), puxado por outros artigos de uso pessoal e doméstico (-3,9%), livros, jornais, revistas e papelaria (-2,6%) e equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação (-2%).

Em relação aos dados da atividade econômica, o mercado de trabalho continuou significativamente robusto. Destaque para a queda da taxa de desemprego (PNAD/IBGE), de 6,6% para 6,4% em setembro de 2024, mesmo com avanço da taxa de participação (62,3% para 62,4%). O saldo de empregos formais (CAGED) continuou em ritmo relevante, de forma que o Ministério do Trabalho e Emprego informou que o saldo referente ao mês de setembro foi de 247.818 vagas.

Já sobre a política monetária, o grande destaque foi a aprovação, por unanimidade, na sabatina do Senado, do nome de Gabriel Galípolo para assumir o cargo de presidente do Banco Central do Brasil. Com a aprovação, o economista assumirá no começo do próximo ano a presidência do BACEN. Vale citar que ao longo do mês de outubro, Roberto Campos Neto ressaltou a importância da autonomia do Banco Central e a relevância do mandato de presidente do BCB não ser coincidente com a eleição do presidente da república. Dessa forma, o presidente da república fica 2 anos com um presidente do BCB, que foi indicado pelo presidente da república anterior. Assim, RCN, acredita que o Banco Central garante maior autonomia em suas decisões.

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,56% em outubro, acelerando em relação ao observado no mês anterior. Foi a maior variação mensal dos últimos 8 meses. Sendo que a variação foi superior às projeções de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +4,76% em 12 meses (ante +4,42% em setembro), acelerando assim nessa base comparação.

Os itens que mais contribuíram vieram dos grupos Alimentação e bebidas (variação de +1,06% ante projeção de +0,66%) e Despesas pessoais (+0,7% ante projeção de +0,42%). Contudo, a maior contribuição para a variação do índice, partiu do grupo Habitação,



influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Combustíveis e energia com destaque para Energia elétrica residencial.

Os preços administrados avançaram +0,71% no mês, ante +1,01% de setembro. Já os preços livres aceleraram (de +0,24% para +0,5%) se tornando os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais, alimentos e serviços aceleraram de +0,16% para +0,25%, de +0,56% para +1,22% e +0,15% para +0,35%, respectivamente

O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, apresentou desvalorização de 1,60% em relação ao mês anterior, fechando aos 129.713 pontos. No ano, o índice acumula queda de 2,25%.

Neste contexto, a performance negativa no mês pode ser explicada, majoritariamente, pelo aumento da aversão ao risco dos investidores em função da elevação da curva de juros doméstica e, conseqüentemente, do aumento do prêmio de risco. Investidores continuam com dúvidas sobre como se dará a evolução da política fiscal brasileira, que por sua vez, faz com que os investidores esperem que o Banco Central precisará elevar os juros mais que o anteriormente previsto, impactando negativamente os ativos de risco. O governo, por sua vez, indicou um possível pacote de corte de gastos, com o objetivo de manter a situação fiscal sob controle e alinhar-se às metas econômicas projetadas para os próximos anos.

No entanto, as ações estão sendo negociadas com múltiplos consideravelmente inferiores à média histórica. Considerando fundamentos, em outubro, o múltiplo P/L (para 12 meses) do Ibovespa seguiu indicando uma bolsa local bem descontada em relação a sua média histórica. Ao final do mês o múltiplo fechou negociando em 7,6x, abaixo do 1º desvio padrão, indicando um desconto de 30,9% frente a média histórica de 11,05x.

A flexibilização monetária nos EUA pode atrair investidores estrangeiros para o Ibovespa, elevando os ativos de risco. Mas para que os ativos domésticos voltem a ser atraentes, é necessário que haja confiança na sustentabilidade fiscal e clareza sobre os juros.

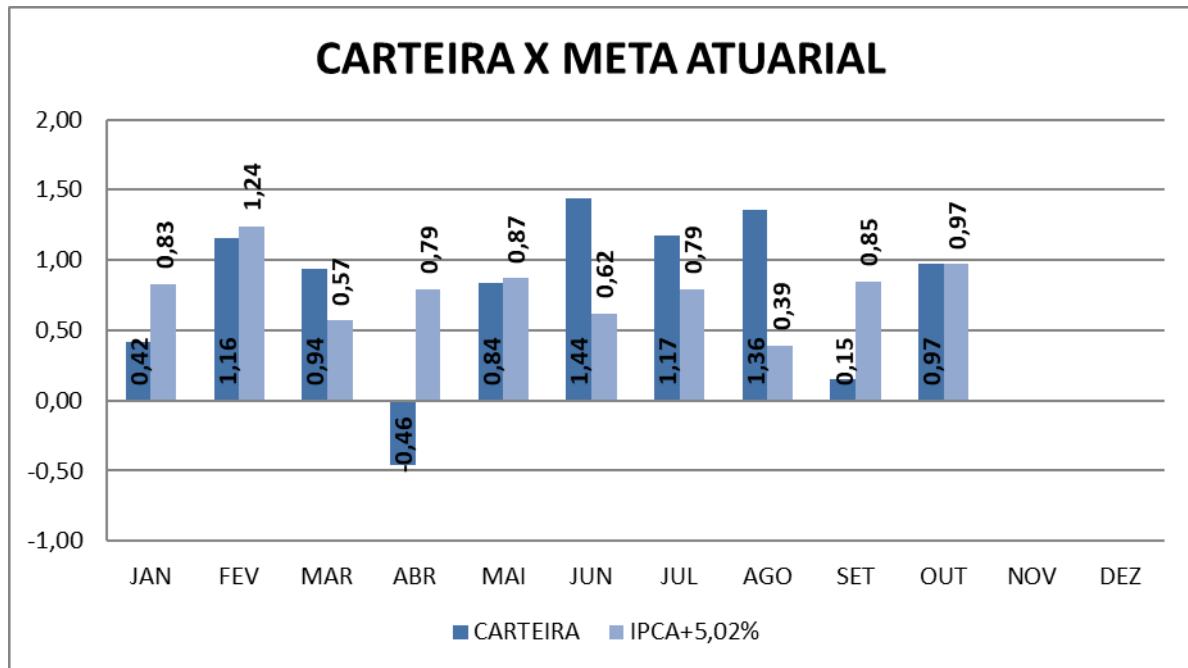
3. RESULTADO DA CARTEIRA

No mês de outubro, nosso portfólio teve desempenho igual à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma rentabilidade de 0,97%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,02%, foi de 0,97%.

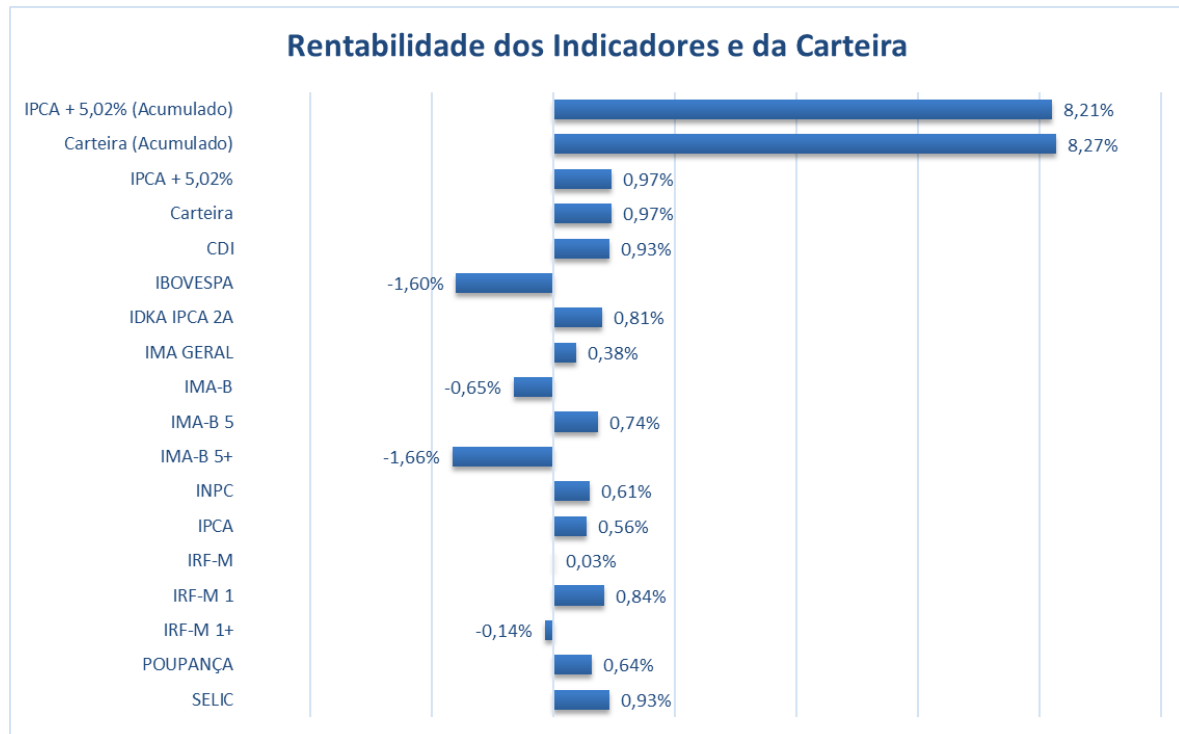


HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	0,42	1,16	0,94	-0,46	0,84	1,44	1,17	1,36	0,15	0,97			8,27
IPCA+5,02%	0,83	1,24	0,57	0,79	0,87	0,62	0,79	0,39	0,85	0,97			8,21



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



No mês de outubro, nossos fundos de investimento apresentaram um desempenho mediano, com destaque negativo para os investimentos em bolsa doméstica, que mais contribuíram para a queda da carteira. Em contrapartida, os maiores ganhos vieram do Caixa Institucional BDR Nível I, com alta de 5,92%, BB RF Ativa Plus, com 3,95%, e BB Multimercado Global Select Equity IE, com 3,93%. Esse resultado reflete, sobretudo, o descontentamento constante com o risco fiscal, que frequentemente assume o protagonismo no cenário econômico.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -1,16%. O fundo Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado com proteção cambial apresentou um retorno de -0,34%. Já o fundo Caixa Institucional BDR teve um retorno de 5,92%. Os fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de 1,55%.

As NTN-B 2025 renderam 1,04%, as NTN-B 2026 renderam 1,04%, as NTN-B 2027 renderam 1,05%, as NTN-B 2028 renderam 1,05%, as NTN-B 2029 renderam 1,09%, as NTN-B 2035 renderam 1,08%, as NTN-B 2040 renderam 1,02%, as NTN-B 2045 renderam 1,02%, as NTN-B 2050 renderam 1,03%, as NTN-B 2055 renderam 1,03% e as NTN-B 2060 renderam 1,03%. Em média, as NTN-B ficaram com 1,04%.



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



Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,93%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 3,95%. O fundo IMA-B 5 teve um retorno de 0,72%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de -1,65%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade negativa de -3,98%. Até 31/10/2024 foram resgatados o total de R\$ 10.278.352,70 (dez milhões e duzentos e setenta e oito mil e trezentos e cinquenta e dois reais e setenta centavos), mais de 100% do capital total investido. O saldo em 31 de outubro estava em R\$ 1.978.670,77 (um milhão e novecentos e setenta e oito mil e seiscentos e setenta reais e setenta e sete centavos).

O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial 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 positivo em R\$ 44.515.866,52 (quarenta e quatro milhões e quinhentos e quinze mil e oitocentos e sessenta e seis reais e cinquenta e dois centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de outubro em R\$ 4.645.312.256,54 (quatro bilhões e seiscentos e quarenta e cinco milhões e trezentos e doze mil e duzentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e quatro centavos).



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



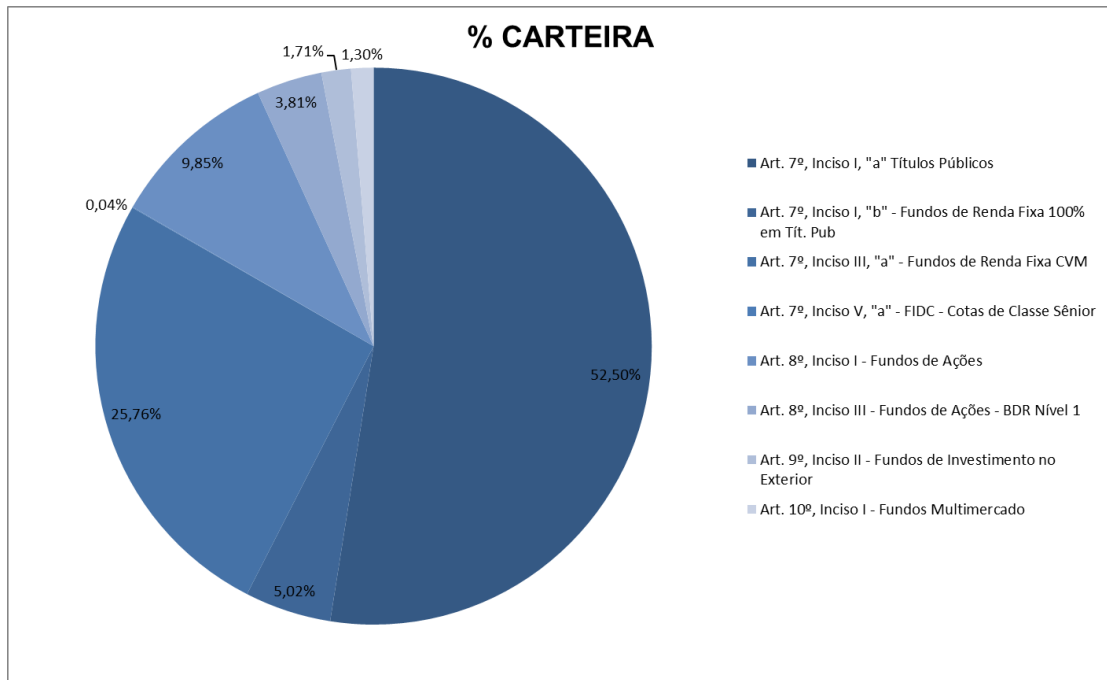
SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 30/09/2024	Saldo em 31/10/2024	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$49.992.557,81	R\$0,00	-R\$50.434.108,19	R\$441.550,38	0,88%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$290,02	R\$292,44	R\$0,00	R\$2,42	0,83%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$57.029,03	R\$27.864,08	-R\$33.817,72	R\$4.652,77	0,78%
FIDC MULTISETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$2.060.638,96	R\$1.978.670,77	R\$0,00	-R\$81.968,19	-3,98%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$2.168.432,97	R\$2.188.697,44	R\$0,00	R\$20.264,47	0,93%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.694.428,18	R\$4.617.258,65	R\$0,00	-R\$77.169,53	-1,64%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$6.572.422,05	R\$6.635.035,63	R\$0,00	R\$62.613,58	0,95%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$18.462.056,41	R\$18.030.353,18	R\$0,00	-R\$431.703,23	-2,34%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	R\$18.627.709,17	R\$18.299.473,80	R\$0,00	-R\$328.235,37	-1,76%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$23.120.896,03	R\$22.723.256,66	R\$0,00	-R\$397.639,37	-1,72%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$24.379.218,41	R\$24.342.349,47	R\$0,00	-R\$36.868,94	-0,15%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	R\$25.303.742,27	R\$24.810.275,70	R\$0,00	-R\$493.466,57	-1,95%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$25.874.899,52	R\$26.298.522,34	R\$0,00	R\$423.622,82	1,64%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$31.943.259,00	R\$31.411.728,09	R\$0,00	-R\$531.530,91	-1,66%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	R\$47.926.512,77	R\$46.989.887,48	R\$0,00	-R\$936.625,29	-1,95%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$49.706.193,99	R\$48.952.464,13	R\$0,00	-R\$753.729,86	-1,52%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$52.295.725,95	R\$51.505.208,94	R\$0,00	-R\$790.517,01	-1,51%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$55.860.452,15	R\$55.116.932,69	R\$0,00	-R\$743.519,46	-1,33%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$57.585.293,98	R\$58.925.366,23	R\$0,00	R\$1.340.072,25	2,33%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$60.559.185,96	R\$60.353.766,56	R\$0,00	-R\$205.419,40	-0,34%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$61.104.578,76	R\$61.763.398,31	R\$0,00	R\$658.819,55	1,08%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$66.652.643,73	R\$69.268.826,23	R\$0,00	R\$2.616.182,50	3,93%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$21.563.024,22	R\$71.602.411,20	R\$50.434.108,19	-R\$394.721,21	-1,20%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$75.129.653,36	R\$79.576.074,69	R\$0,00	R\$4.446.421,33	5,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$82.014.019,81	R\$82.602.348,44	R\$0,00	R\$588.328,63	0,72%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$88.586.885,31	R\$89.510.935,56	R\$0,00	R\$924.050,25	1,03%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2040	R\$101.606.105,87	R\$102.660.513,19	R\$0,00	R\$1.054.407,32	1,02%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$144.318.680,60	R\$141.930.287,68	R\$0,00	-R\$2.388.392,92	-1,65%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2028	R\$152.145.032,74	R\$153.768.451,32	R\$0,00	R\$1.623.418,58	1,05%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2035	R\$153.433.103,34	R\$155.117.876,89	R\$0,00	R\$1.684.773,55	1,08%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2029	R\$153.456.048,29	R\$155.148.690,29	R\$0,00	R\$1.692.642,00	1,09%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$191.228.293,21	R\$193.222.215,70	R\$0,00	R\$1.993.922,49	1,03%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$205.092.452,36	R\$207.268.939,27	R\$0,00	R\$2.176.486,91	1,04%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$200.621.374,25	R\$208.544.733,33	R\$0,00	R\$7.923.359,08	3,95%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$276.032.699,80	R\$278.904.161,42	R\$0,00	R\$2.871.461,62	1,02%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$293.965.934,50	R\$297.029.616,51	R\$0,00	R\$3.063.682,01	1,03%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$343.992.079,41	R\$347.127.739,82	R\$0,00	R\$3.135.660,41	0,91%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$357.119.134,86	R\$360.930.388,45	R\$0,00	R\$3.811.253,59	1,05%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$440.515.027,49	R\$445.154.746,90	R\$0,00	R\$4.639.719,41	1,04%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$631.880.491,20	R\$640.972.497,06	R\$3.182.000,00	R\$5.910.005,86	0,93%
TOTAL	R\$4.597.648.207,74	R\$4.645.312.256,54	R\$3.148.182,28	R\$44.515.866,52	0,97%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

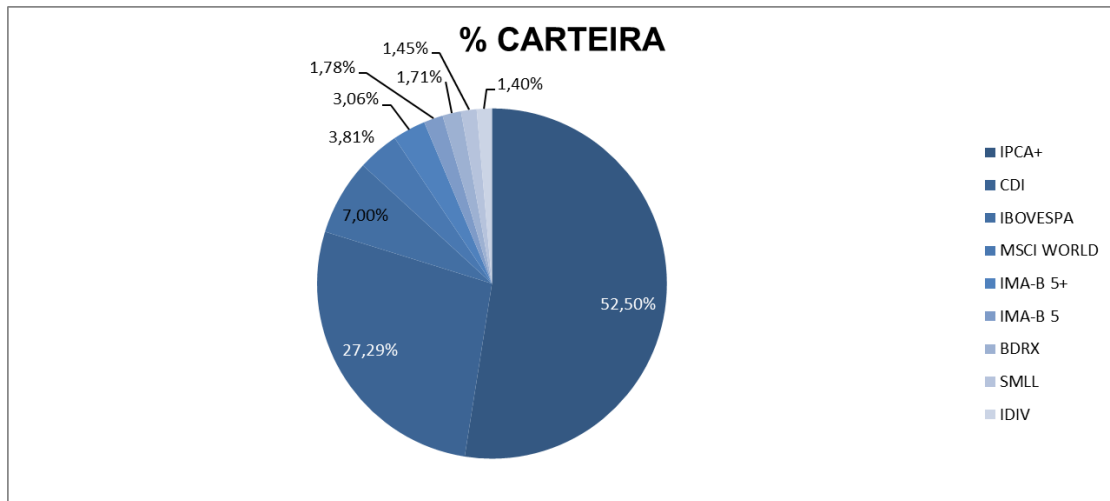
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024									
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total		
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		52,50%	100,00%	50,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$2.438.716.535,50		
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	52,50%	100,00%	50,00%	100,00%	N/A	R\$2.438.716.535,50		
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		5,02%	100,00%	50,00%	100,00%	100,00%	R\$233.356.369,19		
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,05%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	R\$2.188.697,44		
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,14%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	R\$6.635.035,63		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,78%	100,00%	50,00%	100,00%	1,21%	R\$82.602.348,44		
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,06%	100,00%	50,00%	100,00%	12,74%	R\$141.930.287,68		
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		25,76%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$1.196.673.126,73		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	13,80%	65,00%	65,00%	20,00%	3,14%	R\$640.972.497,06		
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$27.864,08		
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,49%	65,00%	65,00%	20,00%	5,15%	R\$208.544.733,33		
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	7,47%	65,00%	65,00%	20,00%	1,81%	R\$347.127.739,82		
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$292,44		
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,04%	5,00%	0,20%	20,00%	5,00%	R\$1.978.670,77		
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,04%	5,00%	0,20%	20,00%	3,64%	R\$1.978.670,77		
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		9,85%	35,00%	25,00%	20,00%	15,00%	R\$457.441.741,64		
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	1,54%	35,00%	25,00%	20,00%	8,59%	R\$71.602.411,20		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,68%	35,00%	25,00%	20,00%	15,83%	R\$31.411.728,09		
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00%	25,00%	20,00%	12,71%	R\$24.342.349,47		
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,19%	35,00%	25,00%	20,00%	6,98%	R\$55.116.932,69		
BB AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,39%	35,00%	25,00%	20,00%	11,97%	R\$18.030.353,18		
BB AÇÕES TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	SMLL	0,39%	35,00%	25,00%	20,00%	41,78%	R\$18.299.473,80		
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	IBOVESPA	0,53%	35,00%	25,00%	20,00%	3,49%	R\$24.810.275,70		
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	IDIV	1,01%	35,00%	25,00%	20,00%	4,50%	R\$46.989.887,48		
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00%	25,00%	20,00%	17,63%	R\$4.617.258,65		
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,05%	35,00%	25,00%	20,00%	8,70%	R\$48.952.464,13		
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,11%	35,00%	25,00%	20,00%	9,93%	R\$51.505.208,94		
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,33%	35,00%	25,00%	20,00%	8,76%	R\$61.763.398,31		
Art. 8º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		1,71%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$79.576.074,69		
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,71%	10,00%	10,00%	20,00%	2,81%	R\$79.576.074,69		
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		3,81%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$177.215.971,46		
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	1,49%	10,00%	10,00%	20,00%	4,01%	R\$69.268.826,23		
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,57%	10,00%	10,00%	20,00%	8,31%	R\$26.298.522,34		
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,49%	10,00%	10,00%	20,00%	11,34%	R\$22.723.256,66		
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	1,27%	10,00%	10,00%	20,00%	39,22%	R\$58.925.366,23		
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,30%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$60.353.766,56		
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,30%	10,00%	10,00%	20,00%	2,92%	R\$60.353.766,56		
Total:							R\$4.645.312.256,54		



4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

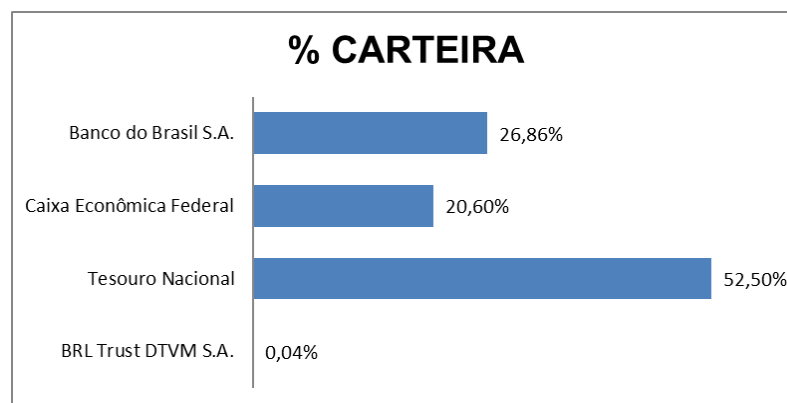
Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA+	R\$2.438.716.535,50	52,50%
CDI	R\$1.267.829.297,13	27,29%
IBOVESPA	R\$325.169.563,05	7,00%
MSCI WORLD	R\$177.215.971,46	3,81%
IMA-B 5+	R\$141.930.287,68	3,06%
IMA-B 5	R\$82.602.348,44	1,78%
BDRX	R\$79.576.074,69	1,71%
SMLL	R\$67.251.937,93	1,45%
IDIV	R\$65.020.240,66	1,40%
Total	R\$4.645.312.256,54	100,00%



4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.978.670,77	0,04%
Tesouro Nacional	R\$2.438.716.535,50	52,50%
Caixa Econômica Federal	R\$956.864.038,47	20,60%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.247.753.011,80	26,86%



5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

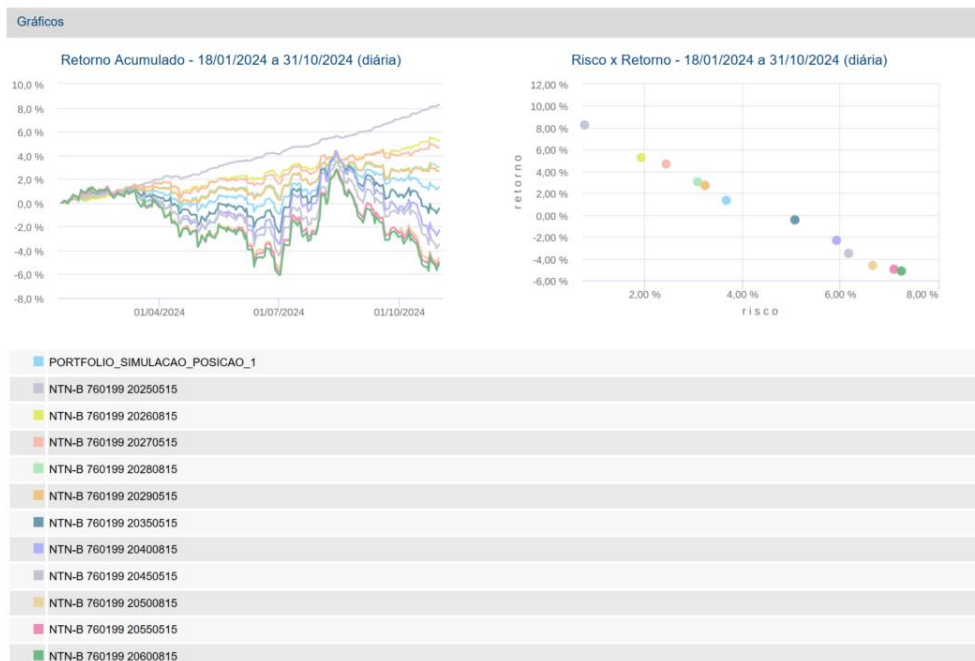
APLICAÇÕES		
Data	Valor	
02/10/2024	R\$7.508,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/10/2024	R\$84.930,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/10/2024	R\$41.464,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/10/2024	R\$40.711,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/10/2024	R\$17.944,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/10/2024	R\$1.064,50	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/10/2024	R\$4.572.155,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/10/2024	R\$4.820.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/10/2024	R\$11.487,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/10/2024	R\$6.772,01	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/10/2024	R\$304.575,39	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/10/2024	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/10/2024	R\$11.520,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/10/2024	R\$953.174,27	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/10/2024	R\$50.434.108,19	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI
25/10/2024	R\$10.342.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
28/10/2024	R\$866,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/10/2024	R\$2.312,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/10/2024	R\$9.003,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
03/10/2024	R\$820.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
11/10/2024	R\$4.818.776,24	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/10/2024	R\$11.160.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
24/10/2024	R\$50.434.108,19	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
25/10/2024	R\$193.058,35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
31/10/2024	R\$1.087.626,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$71.661.751,06
Resgates	-R\$68.513.568,78
Saldo	R\$3.148.182,28

6. MONITORAMENTO DE RISCOS

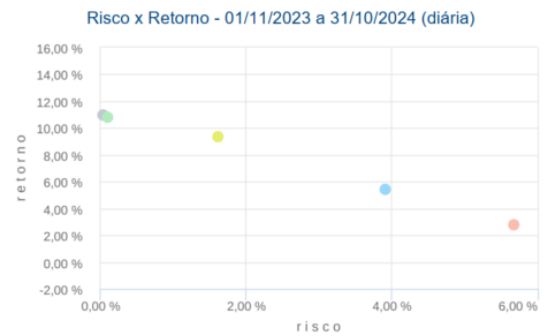
6.1. ART. 7º, INCISO I, "A" – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOIRO NACIONAL





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

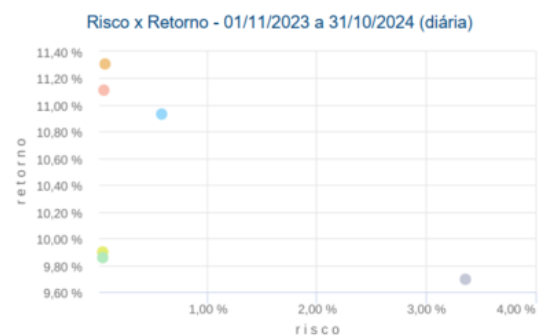
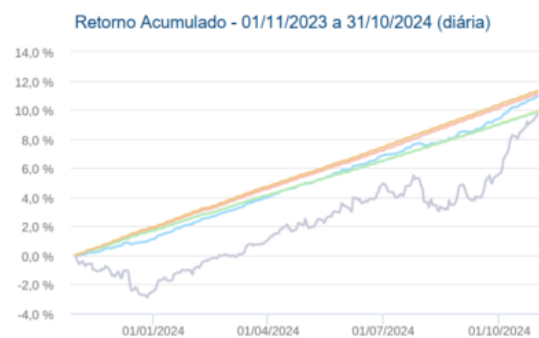
Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

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

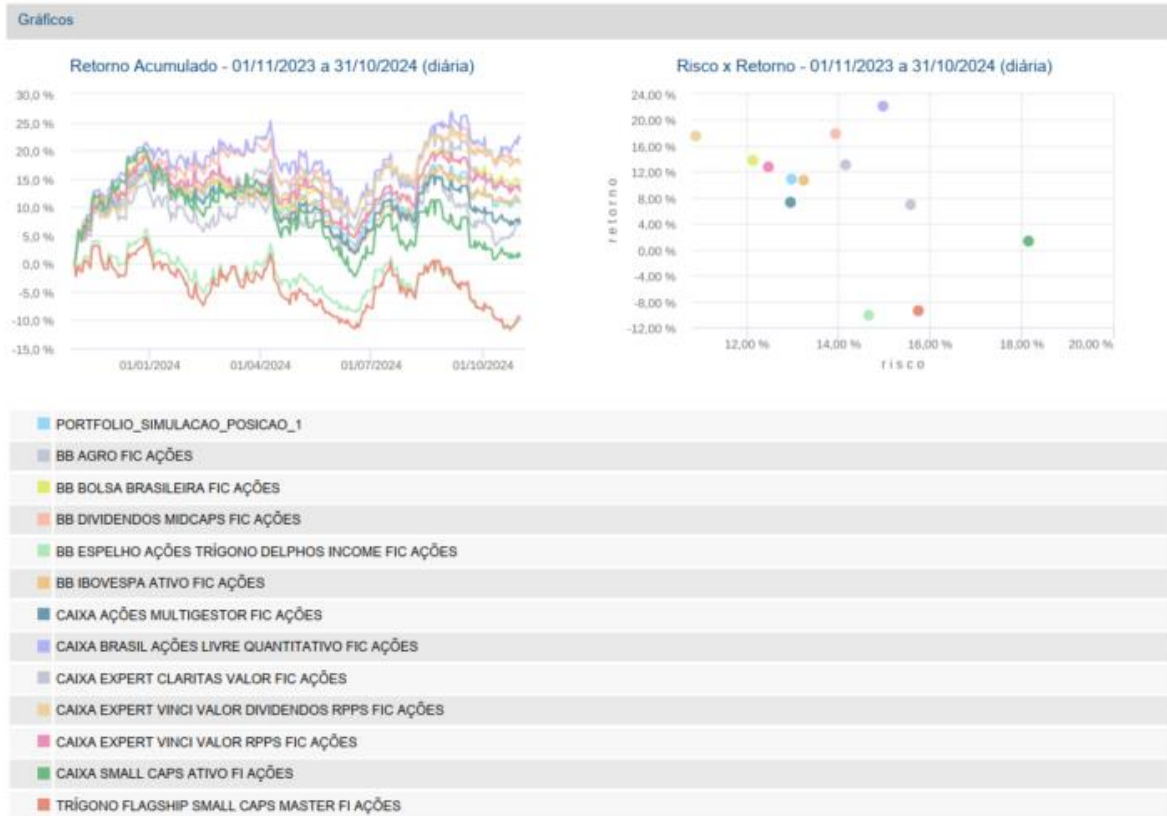
Gráficos



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 AÇÕES

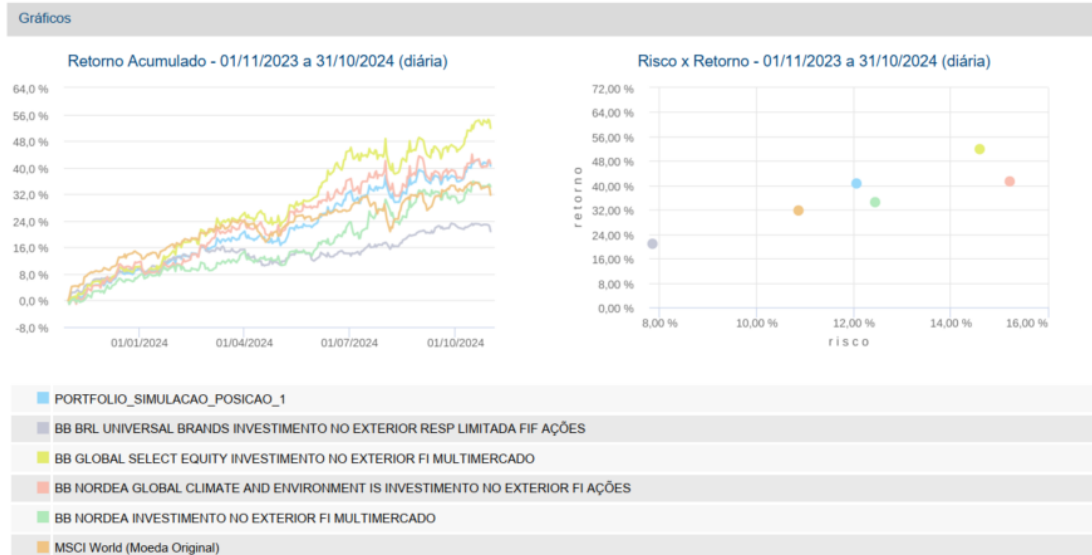


6.5. ART. 8º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I





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



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





7. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VAR)

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

Fundo de Investimento	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	VaR 21 du 95%
CDI	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,94%	8,98%	2,66%	5,27%	10,95%	25,75%	0,03%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,95%	8,79%	2,67%	5,25%	10,77%	25,47%	0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,93%	9,12%	2,69%	5,38%	11,11%	25,94%	0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	0,85%	8,10%	2,40%	4,75%	9,90%	23,39%	0,03%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	3,95%	12,64%	4,74%	7,02%	9,69%	25,08%	0,13%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,91%	9,23%	2,67%	5,40%	11,31%	26,50%	0,03%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,84%	8,06%	2,38%	4,72%	9,86%	22,82%	0,03%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	-5,84%	-5,11%	-3,78%	-6,73%	160,77%	156,48%	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	-0,34%	23,65%	4,51%	15,67%	42,23%	66,12%	1,10%
IMA-B 5	0,74%	6,08%	1,74%	4,16%	9,57%	19,66%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,72%	5,88%	1,69%	4,04%	9,33%	19,24%	0,17%
IMA-B 5+	-1,66%	-4,23%	-2,31%	0,15%	2,92%	11,54%	
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	-1,66%	-4,32%	-2,32%	0,07%	2,80%	11,02%	0,68%
IBOVESPA	-1,60%	-3,33%	1,82%	2,04%	12,74%	10,93%	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	-1,18%	-7,43%	0,90%	1,60%	10,72%	4,05%	1,01%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-1,66%	-3,89%	1,45%	2,65%	13,84%	10,45%	1,10%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	-0,15%	-6,52%	-0,94%	0,84%	6,87%	-4,50%	1,28%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	0,88%	-5,59%	5,59%	5,93%	9,68%	-0,61%	0,93%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	-1,33%	-0,80%	3,40%	3,55%	17,93%	16,83%	1,29%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	-1,95%	-5,24%	0,74%	1,34%	12,78%	3,52%	1,07%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	-1,64%	-3,40%	-1,40%	0,47%	13,07%	2,43%	1,13%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	-1,51%	-7,97%	-1,25%	-0,23%	7,31%	-4,30%	1,09%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	1,08%	0,68%	7,35%	5,48%	22,19%	20,71%	1,25%
IDIV	-1,72%	2,45%	4,13%	5,13%	19,01%	27,22%	
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	-1,95%	1,16%	1,70%	4,98%	17,52%	18,18%	1,01%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	-2,34%	-15,23%	-6,76%	-6,49%	-10,06%	-5,11%	1,13%
SMLL	-1,38%	-14,83%	-1,37%	-5,38%	-1,01%	-15,13%	
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	-1,76%	-13,46%	-5,66%	-3,91%	-9,85%		0,98%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-1,52%	-15,55%	-1,93%	-4,29%	1,33%	-15,27%	1,27%
BDRX	-0,03%	26,10%	5,74%	15,47%	42,92%	75,64%	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5,92%	48,88%	6,17%	28,45%	62,54%	89,30%	1,09%
MSCI WORLD	-2,03%	15,08%	3,67%	9,79%	30,37%	43,22%	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	3,93%	37,95%	4,94%	21,01%	51,85%	70,57%	0,94%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	1,64%	26,91%	1,57%	15,09%	41,24%	36,69%	1,23%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	-1,72%	9,77%	3,06%	8,70%	20,78%	38,50%	0,67%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	2,33%	26,03%	4,72%	18,48%	34,30%	38,36%	0,93%



8. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

8.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,71% no mês de outubro, totalizando um saldo de R\$ 246.876.118,49 (duzentos e quarenta e seis milhões e oitocentos e setenta e seis mil e cento e dezoito reais e quarenta e nove centavos).

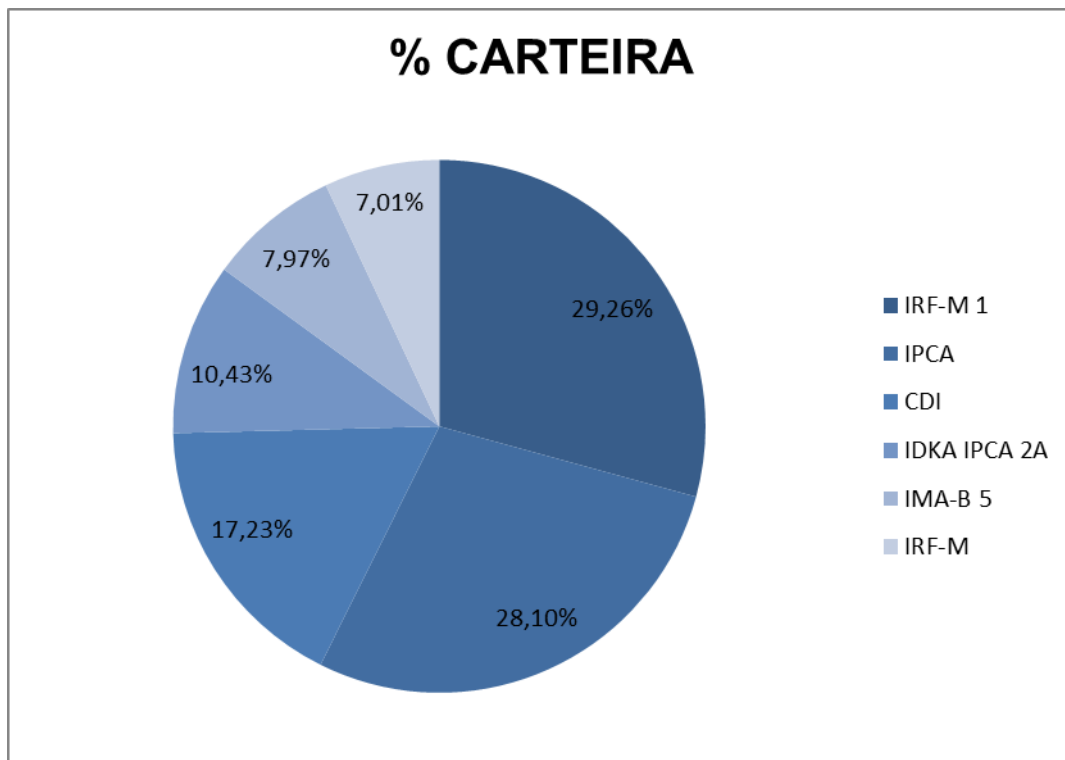
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		54,67%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$134.970.355,77
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,17%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,86%	✓	R\$72.005.859,63
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,00%	✓	R\$233.133,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,43%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,52%	✓	R\$25.746.385,28
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,97%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,43%	✓	R\$19.682.781,52
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,01%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,55%	✓	R\$17.302.195,51
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,15%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$81.833.161,38
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	4,89%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$12.078.078,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,15%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,01%	✓	R\$381.568,21
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$1.511,75
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	28,10%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,13%	✓	R\$69.372.003,28
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,18%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$30.072.601,34
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,18%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,57%	✓	R\$30.072.601,34
Total:										R\$246.876.118,49	

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

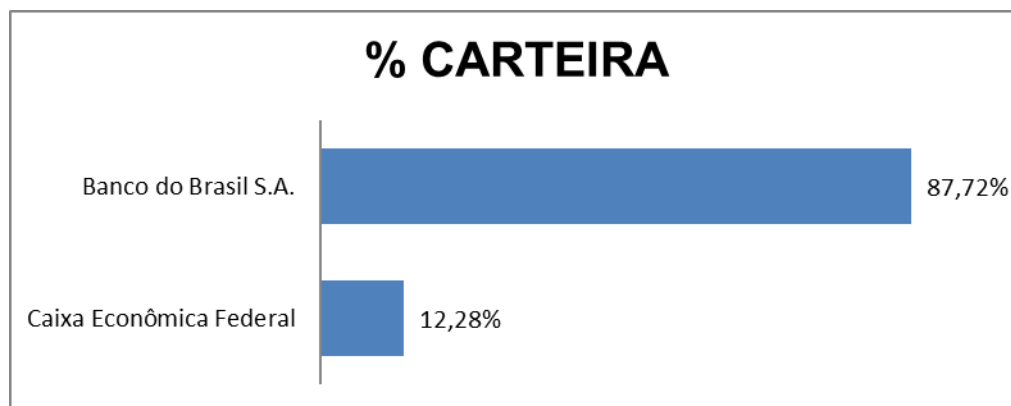
Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IRF-M 1	R\$72.238.993,46	29,26%
IPCA	R\$69.372.003,28	28,10%
CDI	R\$42.533.759,44	17,23%
IDKA IPCA 2A	R\$25.746.385,28	10,43%
IMA-B 5	R\$19.682.781,52	7,97%
IRF-M	R\$17.302.195,51	7,01%
	R\$246.876.118,49	100,00%



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$30.307.246,92	12,28%
Banco do Brasil S.A.	R\$216.568.871,57	87,72%





9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 1,16% e fechou o mês com o saldo de R\$ 30.028.064,21 (trinta milhões e vinte e oito mil e quatrocentos e vinte e nove reais e oitenta e seis centavos).

9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

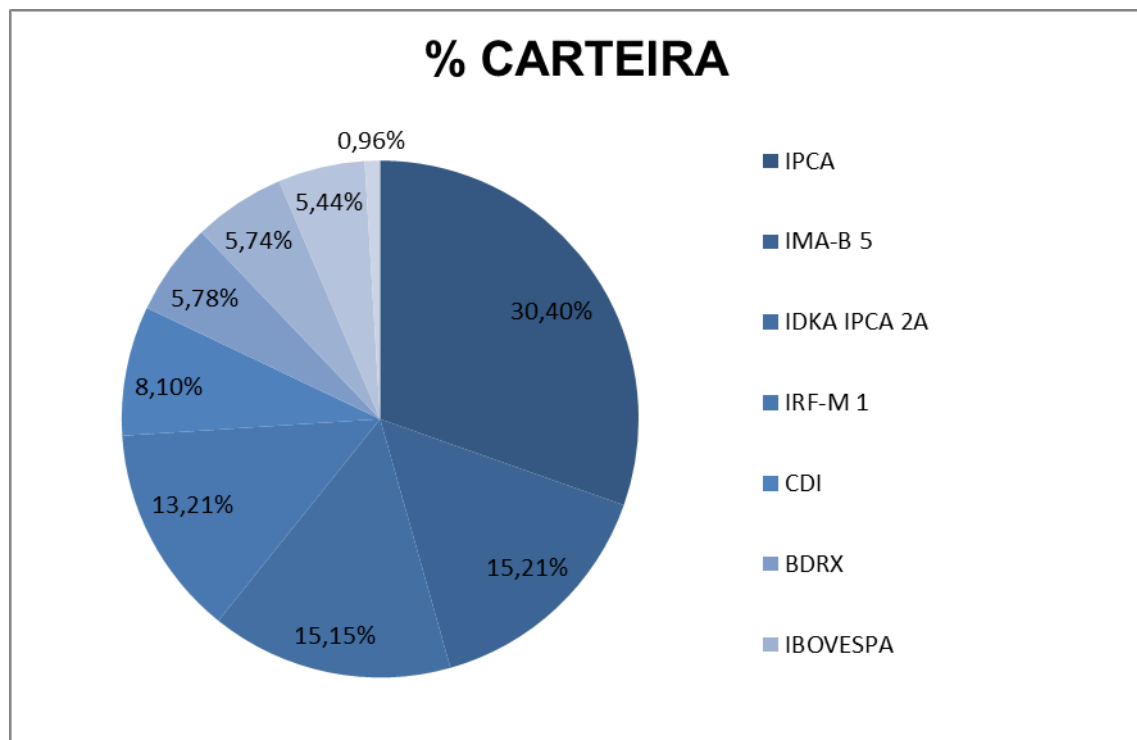
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		58,46%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$17.552.987,64
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,52%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$1.958.845,09
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,69%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,02%	✓	R\$2.009.140,44
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,15%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,11%	✓	R\$4.548.644,97
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,21%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,10%	✓	R\$4.567.159,91
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	14,88%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	0,11%	✓	R\$4.469.197,23
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,52%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$4.660.462,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,52%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,08%	✓	R\$4.660.462,86
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		6,70%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.010.829,47
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,50%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$449.831,71
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	1,16%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,04%	✓	R\$348.511,70
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,80%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,08%	✓	R\$540.920,50
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,28%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,07%	✓	R\$384.213,77
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,96%	35,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$287.351,79
Art. 8º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		11,23%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$3.370.927,18
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	5,44%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,10%	✓	R\$1.634.030,41
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	5,78%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,06%	✓	R\$1.736.896,77
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		8,10%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,00%	✓	R\$2.432.857,06
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,53%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,70%	✓	R\$759.370,40
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,44%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,42%	✓	R\$733.176,18
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	3,13%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	0,05%	✓	R\$940.310,48
Total:										R\$30.028.064,21	



9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA	R\$9.129.660,09	30,40%
IMA-B 5	R\$4.567.159,91	15,21%
IDKA IPCA 2A	R\$4.548.644,97	15,15%
IRF-M 1	R\$3.967.985,53	13,21%
CDI	R\$2.432.857,06	8,10%
BDRX	R\$1.736.896,77	5,78%
IBOVESPA	R\$1.723.477,68	5,74%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.634.030,41	5,44%
SMLL	R\$287.351,79	0,96%
	R\$30.028.064,21	100,00%

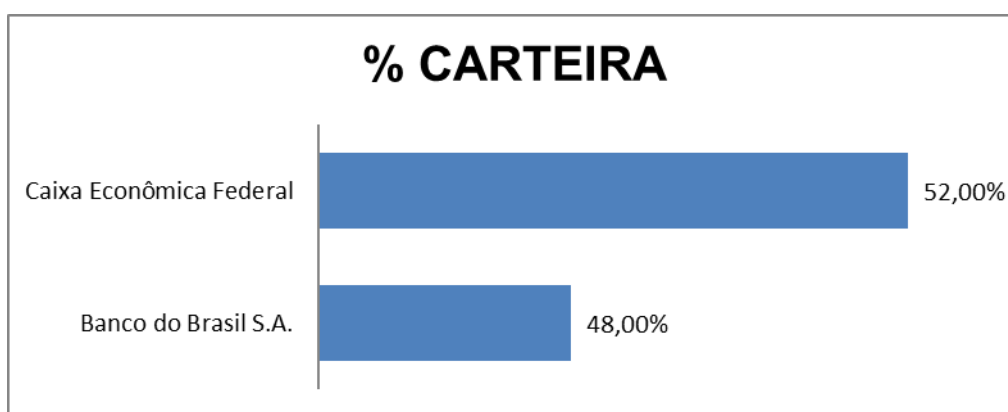




9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$14.428.507,43	48,00%
Caixa Econômica Federal	R\$15.633.403,14	52,00%



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,67% e fechou o mês com o saldo de R\$ 21.357.946,08 (vinte e um milhões e trezentos e cinquenta e sete mil e novecentos e quarenta e seis reais e oito centavos).

10.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

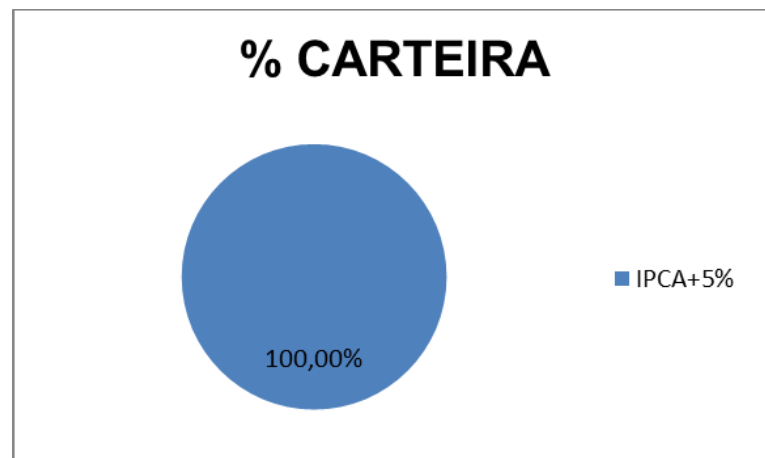
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$21.357.946,08
BB Vert 2027 II	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	2,33% ✓	R\$21.357.946,08
Total:							R\$21.357.946,08



10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

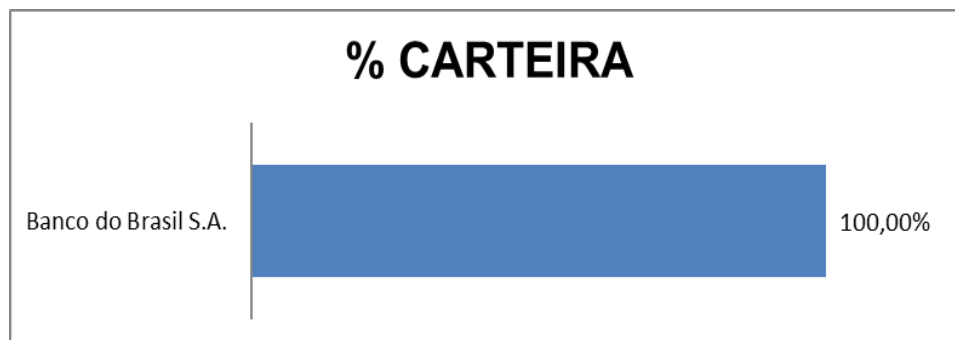
Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA+5%	R\$21.357.946,08	100,00%
	R\$21.357.946,08	100,00%



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$21.357.946,08	100,00%





11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

11.1. RENTABILIDADE

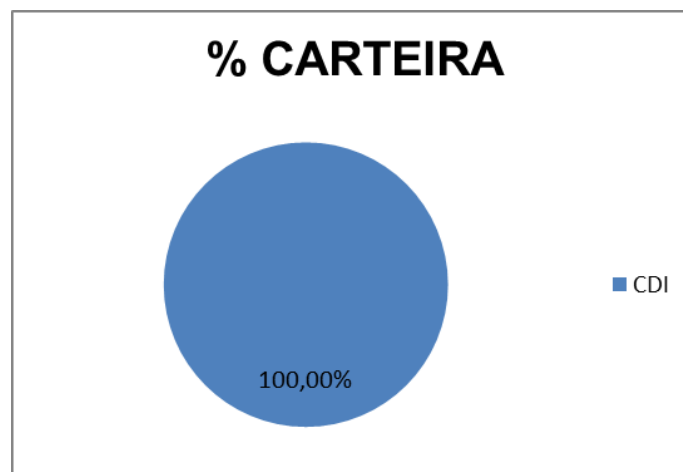
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de 0,67% e fechou o mês com o saldo de R\$ 36.369.571,46 (trinta e seis milhões e trezentos e sessenta e nove mil e quinhentos e setenta e um reais e quarenta e seis centavos).

11.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$36.369.571,46
BB Vert 2027 II	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	3,97% ✓	R\$36.369.571,46
Total:							R\$36.369.571,46

11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

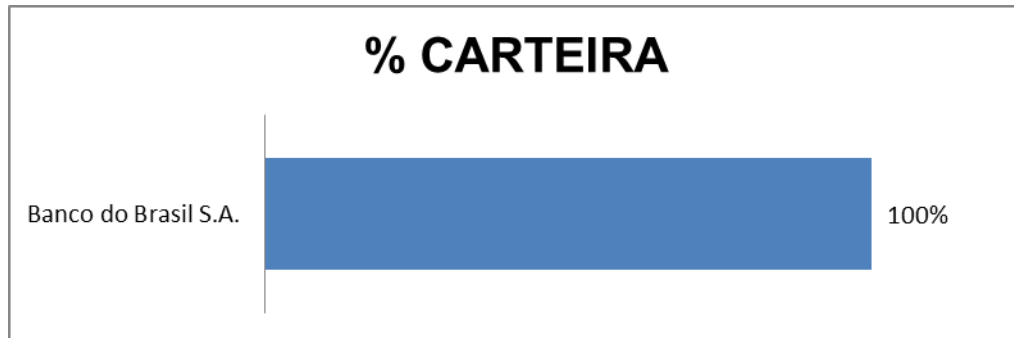
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA+5%	R\$36.369.571,46	100,00%
	R\$36.369.571,46	100,00%





11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$36.369.571,46	100%



12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

12.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) apresentou um resultado de 0,04% e fechou o mês com o saldo de R\$ 41.676.237,73 (quarenta e um milhões e seiscentos e setenta e seis mil e duzentos e trinta e sete reais e setenta e três centavos).

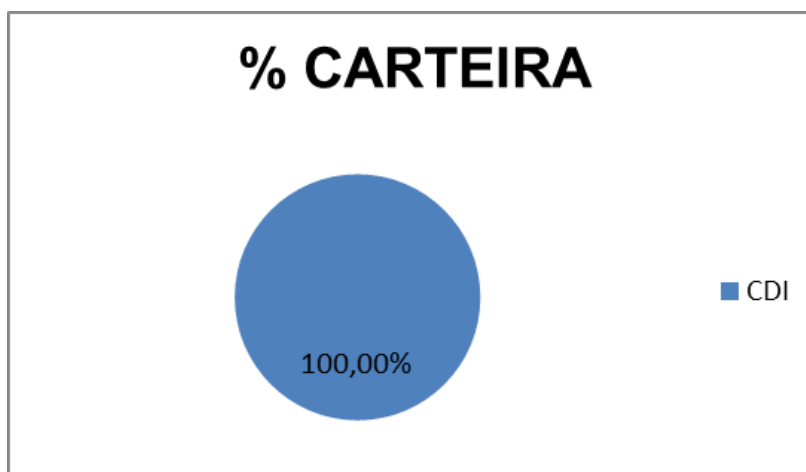
12.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2024		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo		Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub		100,00%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	R\$41.676.237,73
BB Prev Vert 2029	IPCA+5%	100,00%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	16,55%	✓	R\$41.676.237,73
Total: R\$41.676.237,73											



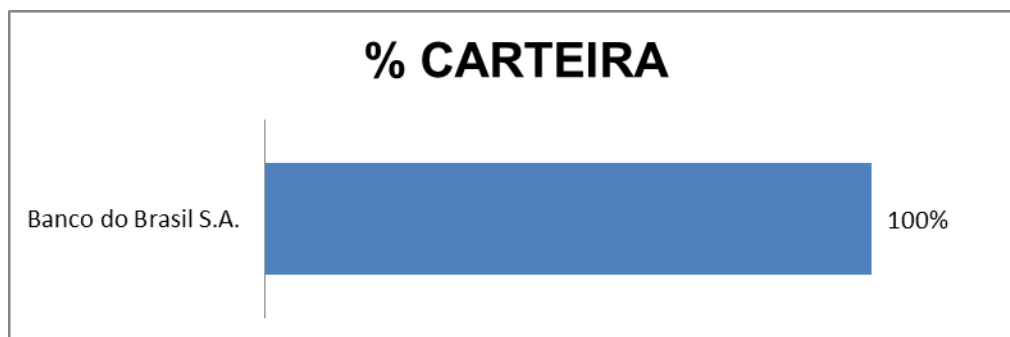
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA+5%	R\$41.676.237,73	100,00%
	R\$41.676.237,73	100,00%



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$41.676.237,73	100%





13. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

13.1. 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 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 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%
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%
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 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%
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 TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	1,72%	0,00%



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



13.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

CUSTOS SELIC		
Ativos	Patrimônio (R\$)	SELIC
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	R\$ 2.438.716.535,50	R\$ 6.750,53



14. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de outubro de 2024 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 5.021.620.194,51 (cinco bilhões e vinte e um milhões e seiscentos e vinte mil e cento e noventa e quatro reais e cinquenta e um centavos). O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do Macaeprev a cada final de exercício.



Macaé, 22 de novembro de 2024.

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



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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

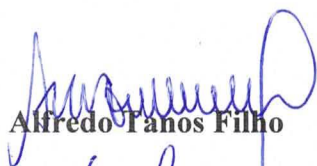
Aos vinte e dois dias do mês de novembro de 2024, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **outubro** de 2024;

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje: **22 de novembro de 2024**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **outubro de 2024**, 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 2024 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **OUTUBRO de 2024**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:


Alfredo Faos 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



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS


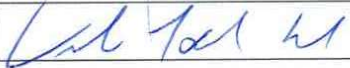

OUTUBRO DE 2024

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia **24/01/2025**, 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 2024**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **OUTUBRO DE 2024**.

Macaé, 24 de janeiro de 2025.

CONSELHO FISCAL

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