



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

1 ATA n.º 46/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 22/11/2023 – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua
4 Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro,
5 realizada às dezessete horas do dia vinte e dois de novembro de dois mil e vinte e três, estando
6 presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo Motta da*
7 *Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de nomeação
8 n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de Vasconcellos*
9 instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva Lourenço Campos*
10 instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho de Moraes*
11 *Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião, realizada de forma
12 online através da plataforma *Google Meet*, sendo tratados os seguintes assuntos:
13 I – RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS - OUTUBRO DE 2023: 1-INTRODUÇÃO:
14 Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos
15 servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé –
16 Macaeprev apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de outubro de 2023. Neste
17 relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de
18 referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas
19 estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de
20 investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e
21 gerenciamento de riscos. **2-CENÁRIO ECONÔMICO:** O mês de outubro continuou a
22 abordar os mesmos temas discutidos em setembro, especialmente em relação à manutenção
23 das taxas de juros nos Estados Unidos em níveis elevados. Além disso, o início de um novo
24 conflito no Oriente Médio entre Israel e Hamas no início do mês impactou os preços do
25 petróleo, do ouro e fortaleceu o dólar, representando um risco considerável no cenário
26 internacional. A guerra da Ucrânia completa 20 meses e não há perspectiva de avanço nas
27 negociações diplomáticas. Nos EUA, pelo lado da atividade, os preços de bens industriais
28 começaram a arrefecer com a normalização das cadeias de produção, enquanto na parte de
29 serviços o rebalanceamento entre demanda e oferta no mercado de trabalho e a inércia da
30 rápida desinflação do índice geral de preços também tem contribuído para a queda dos
31 núcleos. Em outubro, também tivemos a Ata sobre a reunião do Comitê Federal de Mercado
32 Aberto (FOMC, sigla em inglês), na qual optaram por manter os juros básicos da economia no



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

33 intervalo entre 5,25% e 5,50%. O Comitê passou a avaliar que houve expansão da atividade
34 econômica em um ritmo sólido. Os membros do FOMC sinalizaram que a política monetária
35 segue contracionista e, de modo geral, parece estar restringindo a atividade conforme o
36 esperado. Ainda assim, entendem que os ganhos nominais de salários continuam acima do
37 ritmo consistente com o objetivo de inflação da autoridade monetária. Adicionalmente,
38 avaliaram que o aperto de condições financeiras provavelmente afetará a atividade
39 econômica, mas em magnitude incerta. Outro dado divulgado foi a venda no varejo que
40 apresentou crescimento de 0,7% (M/M), superando a expectativa de mercado. A produção
41 industrial em setembro acelerou, com variação de 0,3% (M/M). Esses dados depositaram no
42 mercado que a manutenção da taxa de juros americanas esteja no fim e que por volta de maio
43 ou junho de 2024 há possibilidade de cortes na taxa. No mercado de trabalho, o payroll de
44 outubro criou 150 mil vagas de empregos, fora do setor agrícola, abaixo do esperado que era
45 de criação de 180 mil vagas no mês. Além de forte queda ante os surpreendentes 297 mil
46 (revisado) novos postos de trabalho em setembro. A taxa de desemprego subiu ligeiramente,
47 de 3,8% para 3,9%, acima da projeção da estabilidade. Sobre a inflação, o Índice de Preços
48 ao Consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, ficou abaixo das previsões do
49 mercado. Em relação a setembro, o índice ficou estável (0,0%). No acumulado, a inflação
50 americana chegou a 3,2%, desacelerando ante o aumento de 3,7% de setembro, com núcleos
51 também apresentando um arrefecimento com efeito da desaceleração do núcleo do índice de
52 gastos com consumo (PCE) dos EUA, de 2,6% para 2,4%. Na China, os problemas cíclicos e
53 estruturais da economia podem ter reduzido com o PIB do terceiro trimestre que cresceu 4,9%
54 (A/A) ante 6,3% (A/A) do trimestre imediatamente anterior. O resultado veio acima da
55 expectativa do mercado (4,4%). Com o resultado, o PIB chinês alcançou uma expansão de
56 1,3% (T/T) ante 0,5% (T/T) (revisado de 0,8%) no segundo trimestre de 2023. O resultado
57 veio acima das expectativas do mercado (1,0% T/T). Analistas reforçam que a reabertura em
58 curso não era suficiente para contrapor os efeitos agregados da abrupta contração do setor de
59 construção. Nos últimos meses, a maior sensibilidade do governo à desaceleração econômica
60 acarretou uma série de medidas pontuais para suportar o crescimento. As vendas no varejo de
61 setembro apresentaram aceleração, passando de 4,6% para 5,5% (A/A), ficando acima do
62 esperado pelo mercado (4,9%). A produção industrial manteve o ritmo de 4,5% (A/A),
63 resultado também acima do esperado (4,3%). Isso ainda não é suficiente para reverter as
64 perspectivas negativas acumuladas ao longo dos últimos meses, mas indicam sinais de



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

65 estabilização e que o pior momento da atividade talvez tenha ficado para trás. Grande parte
66 dos estímulos continua focalizado em determinados setores, especialmente o setor imobiliário,
67 mas, ao mesmo tempo, também se observa uma postura mais acomodatória da política
68 monetária. O espaço para um relaxamento adicional se mostra claramente limitado em um
69 ambiente de juros globais elevados, mas o simples posicionamento das autoridades em seguir
70 com a política de estímulos pode ser considerado como fator mais construtivo para a
71 economia chinesa no curto prazo. No médio prazo, o envelhecimento populacional, a
72 demografia desfavorável, o pico da urbanização e o elevado endividamento serão vetores bem
73 negativos para a atividade. A necessidade inevitável de mudança na matriz do crescimento
74 para mais consumo e menos investimentos implicará em crescimento estrutural mais baixo e
75 com consequências importantes para a demanda de commodities metálicas. Além disso,
76 defrontar as razões que explicam o problema crônico do elevado nível de poupança e a
77 desconfiança do setor privado após os exageros intervencionistas do governo nos últimos anos
78 é fundamental. Na Zona do Euro, os sinais de uma desaceleração da economia continuaram
79 mais evidentes ao longo do último mês. A primeira estimativa do PIB do terceiro trimestre
80 apresentou uma retração de 0,1% na comparação trimestral, resultado abaixo das expectativas
81 do mercado e após um crescimento de 0,2% no trimestre anterior. As principais economias
82 estão desacelerando e a Alemanha apresenta queda no crescimento. A estagnação ou queda
83 dos salários reais em todo o continente, agravada pela austeridade fiscal, também impedem o
84 crescimento. A lógica é a seguinte: quanto menos empregos, menor a pressão inflacionária
85 dos salários e, portanto, menor a chance de novas altas de juros para conter os preços. O
86 crédito bancário é a principal fonte de financiamento da economia e a queda abrupta nas
87 concessões demonstra os efeitos do aperto em curso. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI)
88 desacelerou de 5,2% para 4,3% (A/A), alinhado às expectativas do mercado. Com destaque
89 para os bens de energia (-4,6% A/A), alimentos (8,8% A/A) e serviços passando de 5,5% para
90 4,7% (A/A). Sobre política monetária, em decisão unânime, o Banco Central Europeu (BCE)
91 manteve suas três taxas de juros referenciais, em linha com a expectativa observada pelo
92 mercado. No comunicado, a autoridade monetária novamente reconheceu que a inflação
93 deverá permanecer elevada durante demasiado tempo e reforçou que o Conselho de Política
94 Monetária do BCE segue determinado a assegurar o retorno da inflação para 2,0% a.a. no
95 médio prazo. Paralelamente, sobre a atividade econômica, em agosto o volume de vendas do
96 comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -1,2% (M/M). O indicador veio



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

97 abaixo das expectativas de mercado que contavam com queda de -0,3%. Já no indicador
98 anualizado, o volume de vendas no varejo para Zona do Euro registrou variação de -2,1%
99 (A/A), ficando abaixo da expectativa de mercado. A produção industrial na Zona do Euro
100 variou 0,6% (M/M) no mês de agosto/23, com resultado mensal acima esperado. Com essa
101 conjuntura, as projeções de crescimento para a região, por ora, não sofreram alterações
102 relevantes e continuam relativamente estáveis ao redor de 0,5%, mas apenas esses sinais de
103 uma estagnação já foram suficientes para Banco Central Europeu manter as taxas de juros
104 estáveis em sua última decisão e possivelmente encerrar o longo ciclo de aperto monetário. A
105 autoridade monetária continua apresentando maiores preocupações com o impacto defasado
106 da política monetária sob os dados correntes e na desaceleração do crédito da economia. Esta
107 avaliação ainda não traz a discussão de um afrouxamento da política monetária, mas ao menos
108 mantém o Banco Central em um modo de pausa e dependente dos dados econômicos à frente.
109 No Brasil, as incertezas sobre a credibilidade da nova regra fiscal e a aprovação de pautas
110 importantes estiveram no centro das discussões. Declarações do presidente Lula contra o
111 contingenciamento de gastos e a favor da mudança da meta fiscal para o próximo ano
112 fragilizam o novo arcabouço fiscal e a credibilidade do governo na visão do mercado. Acerca
113 dos dados divulgados em outubro, destaque para confiança do consumidor e do comércio com
114 queda de -3,3%. O setor de serviços recuou 0,1% e no acumulado em 12 meses, mostrou
115 arrefecimento (2,4%). A produção industrial cresceu 0,4% (M/M) em agosto, dado acima da
116 estimativa de mercado. No acumulado em 12 meses, houve fraca deterioração (-0,1%, A/A).
117 No geral, foi um desempenho positivo, impactado pelo benefício tributário para a compra de
118 veículos novos. O IBC-Br de agosto recuou 0,8% (M/M), o que representou o pior índice
119 desde janeiro de 2023. Entre os vetores, destaque para serviços (-0,9%), varejo ampliado (-
120 1,3%), a piora da confiança, o aumento da incerteza e fraco desempenho de bens de capital.
121 No acumulado de 12 meses houve desaceleração do IBC-Br (2,8%). Já em relação ao PIB,
122 depois de crescimento mais forte do que o esperado no segundo trimestre, os indicadores já
123 divulgados do terceiro trimestre confirmam desaceleração da atividade doméstica e apontam
124 para modesta queda do PIB no período, sendo agora em 2,89%. Por ora, não é suficiente para
125 alterar as estimativas de alta de cerca de 3,0% do PIB em 2023 e 1,5% para 2024. No âmbito
126 de política fiscal, as contas do governo têm sido marcadas pela queda real de arrecadação,
127 após crescimento observado em 2021 e 2022, e pelo aumento real da despesa. No que se
128 refere à receita, a queda real acumulada no ano até setembro, em comparação com igual



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

129 período do ano passado, demonstra uma queda de 4,5% para a receita total. Por sua vez, a
130 despesa total cresceu 5,1% em termos reais no acumulado até setembro, em comparação com
131 o mesmo período de 2022. Nesse contexto, a razão dívida pública/PIB aumentou no período.
132 A dívida bruta do governo geral passou de 72,9% ao final de 2022 para 74,4% do PIB em
133 agosto de 2023. Em relação a balança comercial brasileira, segue apresentando um resultado
134 robusto no ano de 2023, registrando um superávit de US\$ 80,2 bilhões de janeiro a outubro. O
135 valor representa um aumento de 57,9% em relação ao mesmo período do ano passado, quando
136 o saldo positivo somou US\$ 50,79 bilhões. Os grandes responsáveis são os crescimentos das
137 exportações de minério de ferro, petróleo e açúcar e a redução de mais de 1% dos volumes
138 das importações. Em relação ao campo monetário, diante da ausência de reunião do COPOM
139 no mês de outubro, com a inflação cedendo e a liquidez global se deteriorando de forma
140 incremental, a autoridade monetária brasileira continuou sinalizando que o ritmo de cortes de
141 0,5 pp deve permanecer ao longo das próximas decisões. Em relação ao mercado de trabalho,
142 a taxa de desemprego recuou para 7,7% em setembro, sendo a menor taxa observada desde
143 fevereiro de 2015. Dessa vez, a taxa de participação ficou estável em 62,4%, interrompendo a
144 trajetória ascendente vista desde maio de 2023. Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego,
145 o saldo de empregos formais (CAGED) foi de 211.764 em setembro. Entre os setores,
146 destaque, novamente, para serviços (202.132). No ano, houve acúmulo de 1,6 milhão de
147 vagas. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de
148 Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou +0,24% (M/M) em outubro,
149 desacelerando em relação ao observado no mês anterior e registrando variação inferior as
150 projeções de mercado. Com isso, o índice acumulou alta de +4,82% em 12 meses (ante
151 +5,19% em setembro), desacelerando assim nessa base de comparação. A maior contribuição
152 para a variação do índice partiu do grupo “Transportes” influenciado pelo expressivo aumento
153 dos itens de Transporte público. Os preços administrados recuaram -0,03% em outubro ante
154 +1,11% de setembro, influenciados principalmente pela desaceleração dos preços do item
155 óleo diesel” (+0,33% ante +10,11% na leitura anterior). Já os “preços livres” aceleraram de -
156 0,04% para +0,34%. Nas aberturas dos preços, produtos industriais, alimentos e serviços
157 aceleraram de -0,20% para +0,02%, de -1,02% para +0,27% e +0,50% para +0,59%
158 respectivamente. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,21% para
159 +0,26%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de
160 +5,02% para +4,72%). O índice de difusão passou de 42,71% em setembro para 52,52% em



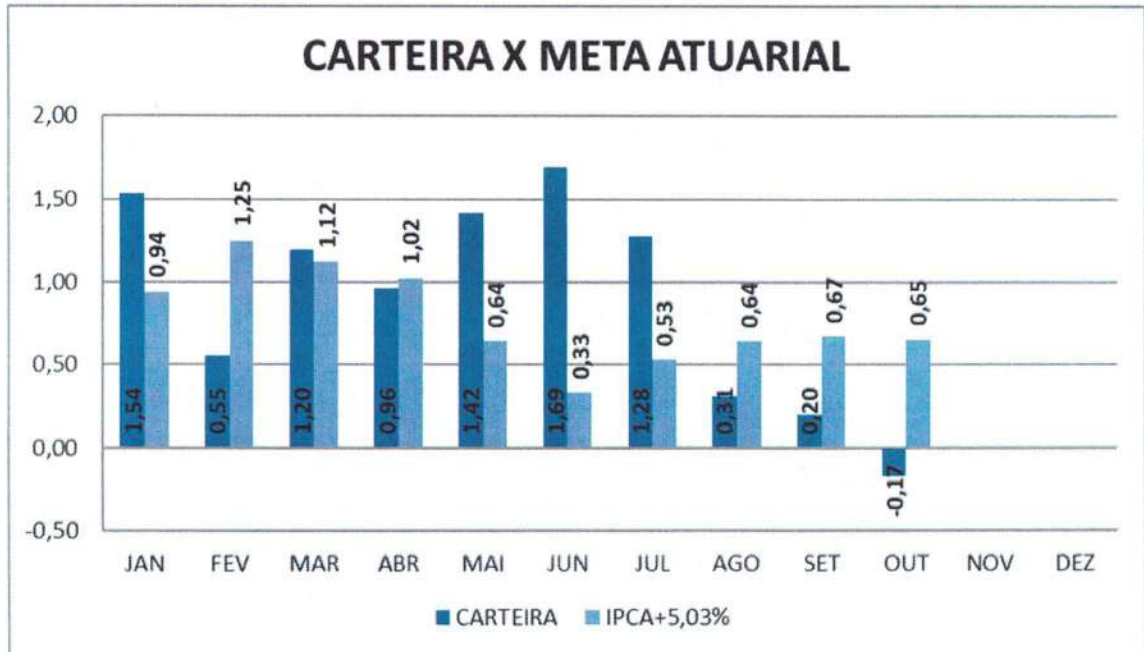
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

161 outubro. No mês de outubro, os temores com a curva de juros global afetaram com os ativos
162 de risco que performaram mal no mês. No exterior, o S&P 500, índice das principais
163 empresas norte-americanas, apresentou baixa de -2,02% e o Stoxx 600, índice de ações
164 europeias, fechou em queda de -2,68% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede
165 a variação do mercado chinês, caiu -3,05%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma
166 visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, teve queda de -3,89%. O Ibovespa,
167 principal índice da bolsa de valores brasileira, recuou -2,94% em outubro, com contribuição
168 do cenário externo. No ano, o índice acumula uma alta de 3,11%. Importante que o
169 desempenho do mês é explicado pelo aumento da aversão ao risco dos investidores em função
170 de fatores internos e externos. Ao longo do mês, nos EUA, os rendimentos das treasuries mais
171 longas continuaram subindo, mantendo a tendência de alta já observada nos últimos meses e
172 impondo perdas aos principais índices acionários ao redor do mundo. Em linha, o ambiente
173 voltou a ficar cauteloso com juros futuros pressionados. No ambiente doméstico, ainda assim
174 é previsto que os juros continuem sendo cortados nos próximos meses até 11,75%. Por sua
175 vez, é importante lembrar que em médio e longo prazo as quedas refletem na recuperação de
176 setores ligados ao ciclo econômico doméstico que vem bastante descontados.
177 **3-RESULTADO DA CARTEIRA:** No mês de outubro, nosso portfólio teve desempenho
178 inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma queda de -0,17%, enquanto a
179 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

180
181
182

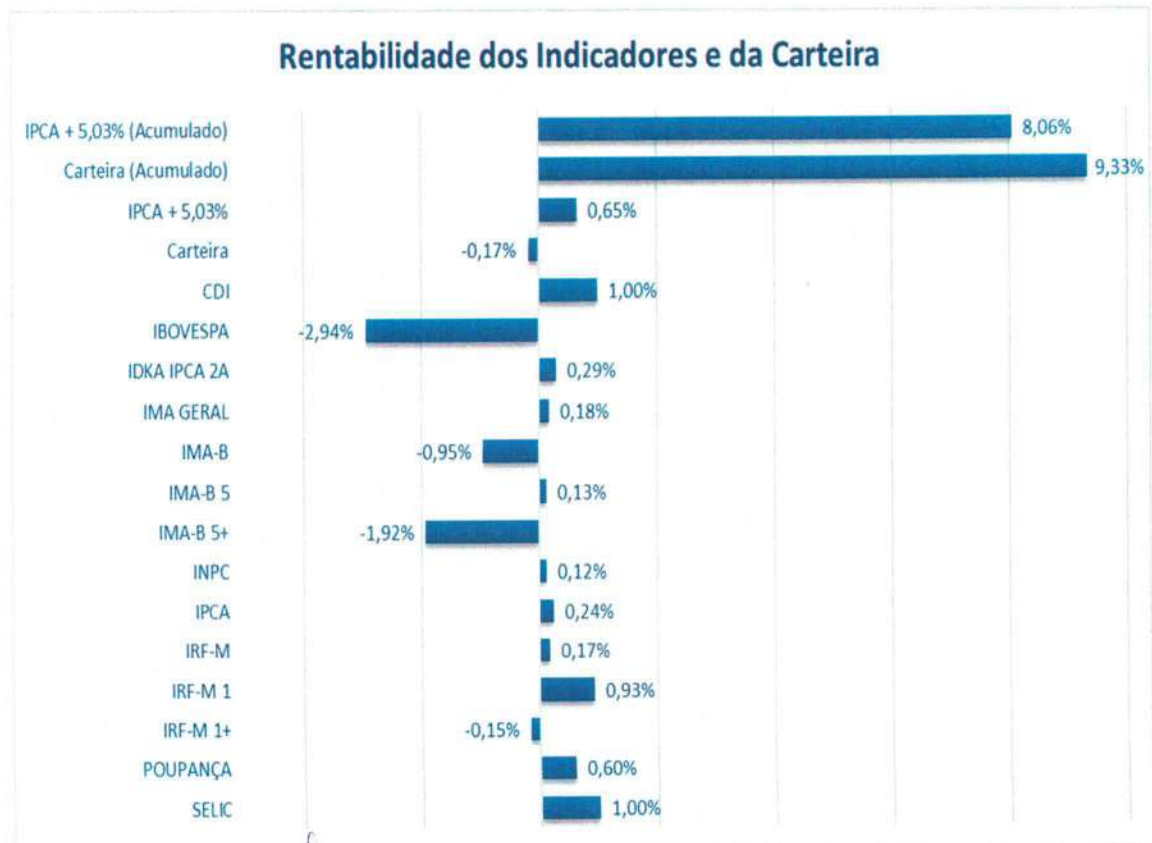


183

184

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

187



188

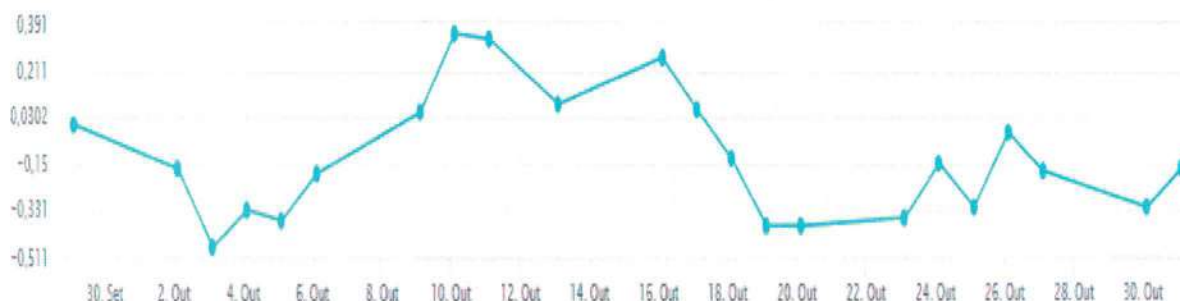
[Handwritten signatures and notes at the bottom of the page]



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

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

190



191

192

193 No mês de outubro, nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento abaixo da meta,
194 com destaque negativo principalmente para os que são voltados à renda variável (externo e
195 doméstica) e inflação, devido ao risco fiscal e o aumento das Treasuries Americanas. No
196 entanto, é importante salientar que já existem expectativas para melhoras no ambiente interno
197 e externo, algo que irá convergir nos papéis positivamente mais a frente, ou seja, verificamos
198 nesse mês quedas que geraram oportunidade de aumentar nossas participações,
199 principalmente nos títulos públicos federais e com certa margem de segurança. A carteira
200 também apresentou alguns fundos com fechamento positivo e superiores à meta, sendo que as
201 maiores altas foram principalmente em renda fixa. Dentre eles, FIDC Multisetorial Itália com
202 200,33% e BB Renda Fixa Ativa Plus com 1,39%. Também tivemos as NTN-B 2024 e 2025
203 com rentabilidade de 0,79% e 0,73%, respectivamente. Isso mostra a importância das
204 aquisições dos títulos que reduziram a volatilidade da carteira. Além disso, ter fundo de renda
205 fixa com gestão ativa e descorrelacionado das demais posições da carteira proporciona
206 diversificação e possibilidade de ganhos que ajudam em momentos como o atual. A indústria
207 de fundos ainda continua a receber saques e o fluxo estrangeiro ainda se mantém modesto
208 para a bolsa. A redução da Selic começou e os juros também tiveram momentos de quedas.
209 Apesar das altas dos últimos meses, boas empresas continuam muito baratas e com retornos
210 prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo
211 maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que
212 pequena. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -4,88%. Os
213 fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno
214 médio de -1,77%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -1,79%. Os



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

215 fundos de investimento no exterior tiveram resultado médio de -2,97%. Os fundos
216 multimercado tiveram uma rentabilidade de -0,01%. Os fundos de vértice FI Caixa Brasil
217 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI renderam respectivamente 0,44%. As NTN-B 2024
218 renderam 0,79%, as NTN-B 2025 renderam 0,73%, as NTN-B 2026 renderam 0,16%, NTN-B
219 2045 renderam 0,67%, as NTN-B 2050 renderam 0,60% e as NTN-B 2055 renderam 0,30% e
220 as NTN-B 2060 renderam 0,64%. Em média as NTN-B ficaram com 0,56%. Os fundos de
221 renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,72%. O fundo de
222 renda fixa com gestão ativa rendeu 1,39%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de -
223 0,32%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de -0,98%. O fundo que acompanha o IMA-B
224 teve retorno de -0,66%. O fundo IRF-M 1+ rendeu 0,09%. O FIDC Multisetorial Itália teve
225 uma rentabilidade positiva de 200,33%. Até 31/10/2023 foram resgatados o total de R\$
226 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e
227 trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 31 de outubro estava em
228 R\$ 2.373.246,11 (dois milhões e trezentos e setenta e três mil e duzentos e quarenta e seis
229 reais e onze centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
230 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
231 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho
232 tiveram resultado negativo.

233



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



234

235

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



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

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\$10.013.515,71	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\$4.100.260.176,24	R\$4.093.658.324,87	R\$811.243,02	-R\$7.403.094,39	-0,17%



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

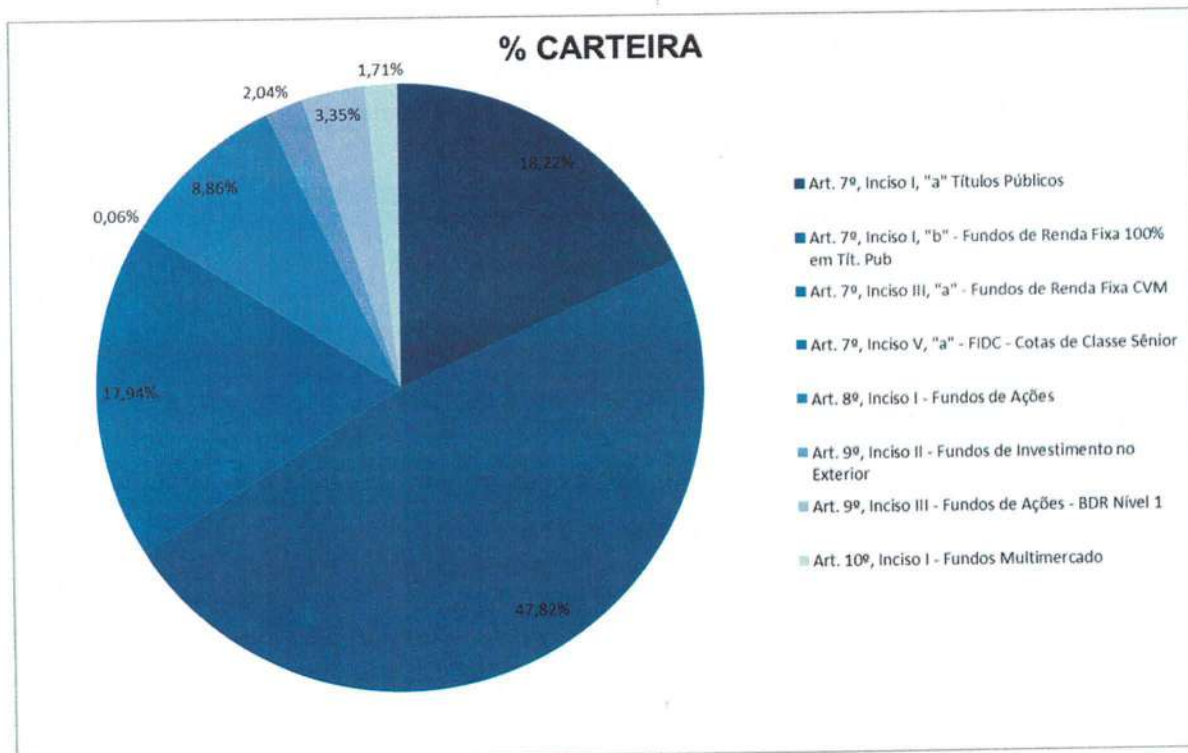
242 4-DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA:

243 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\$139.852.666,66
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\$382.881.251,82
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\$39.909.357,30
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\$83.488.982,83
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\$4.093.668.324,87

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



245

246

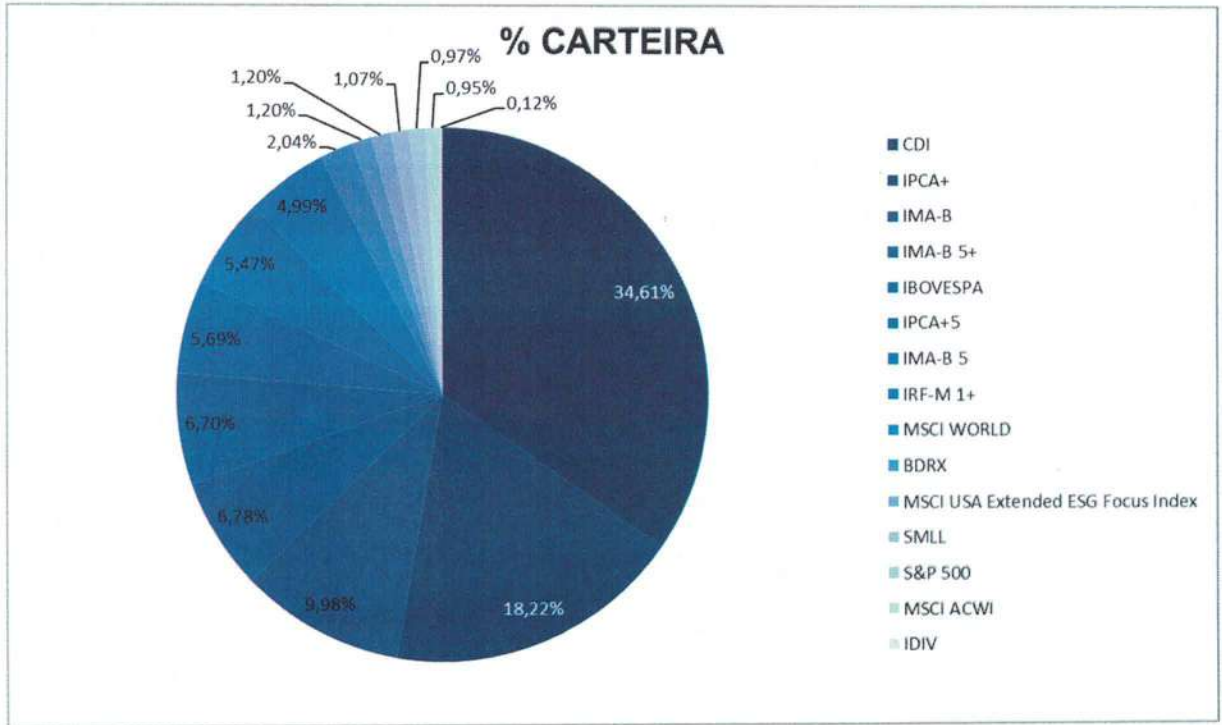
247 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

248

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%

249



250

251

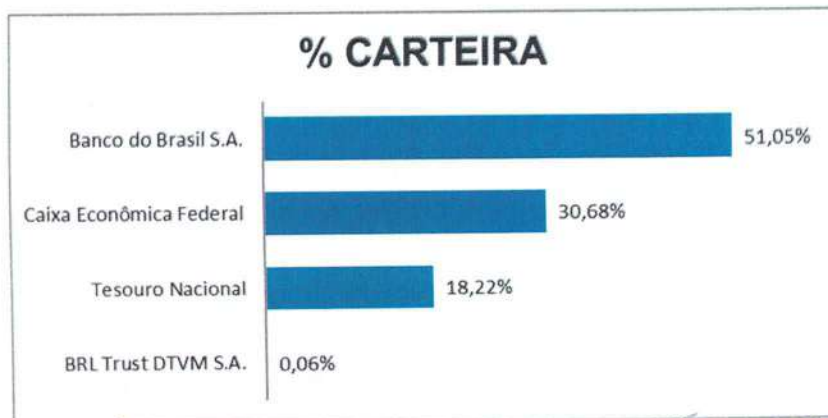
252 **DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

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%

253

254



255



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

256

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

257

258

259

260

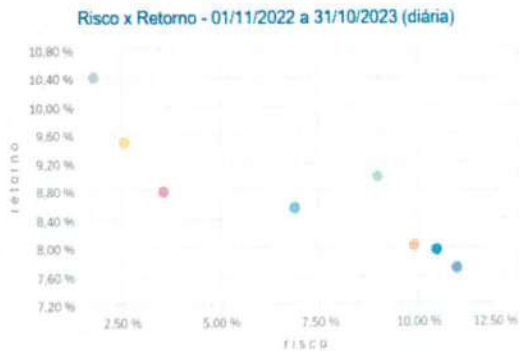


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

261 6-MONITORAMENTO DE RISCOS:

262 ART. 7º, INCISO I, “A” – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOUREIRO NACIONAL

Gráficos



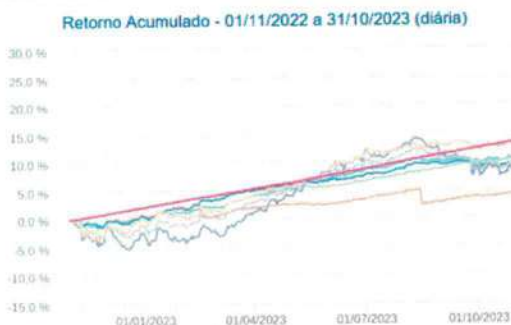
- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- NTH-B 760199 20240815
- NTH-B 760199 20250515
- NTH-B 760199 20260815
- NTH-B 760199 20450515
- NTH-B 760199 20500815
- NTH-B 760199 20550515
- NTH-B 760199 20600815

263

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

265

Gráficos



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

266

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



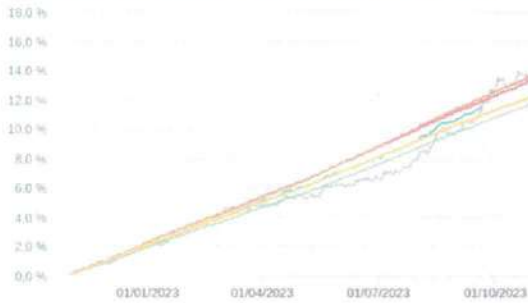
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

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

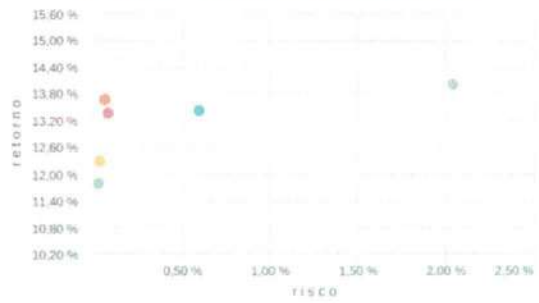
268

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



- 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

269

270

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

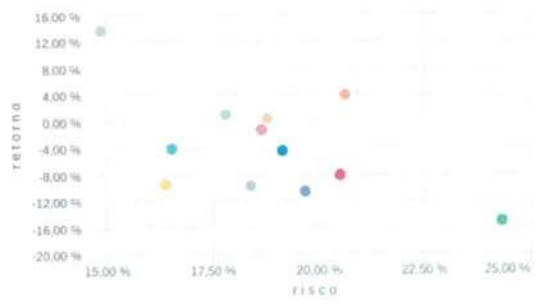
272

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2022 a 01/11/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2022 a 01/11/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES
- BB AGRO FIC AÇÕES
- BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES
- BB 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 GLARITAS VALOR FIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

273

17



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

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

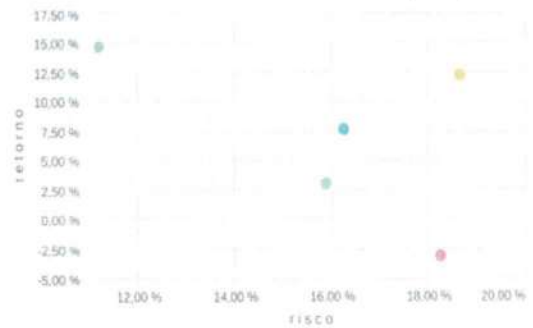
275

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB BRL UNIVERSAL BRANDS PRIVATE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

276

277

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

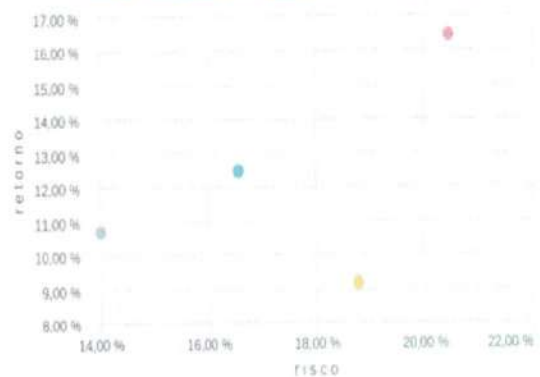
279

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



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

280

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



281 ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

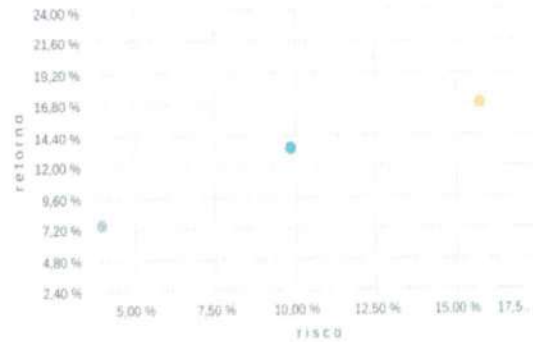
282

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2022 a 31/10/2023 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP

283

284

285 7-RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

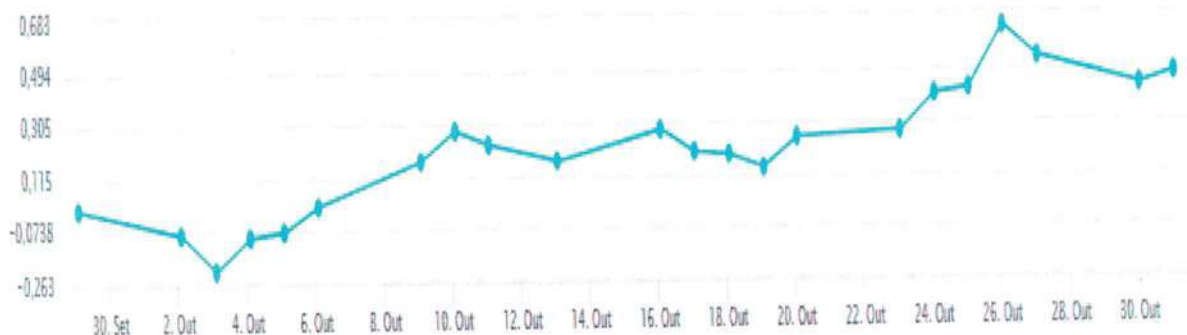
286

287 RENTABILIDADE

288

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

293



294

295

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

297

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\$123.339.831,93
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	0,18%	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

298

299

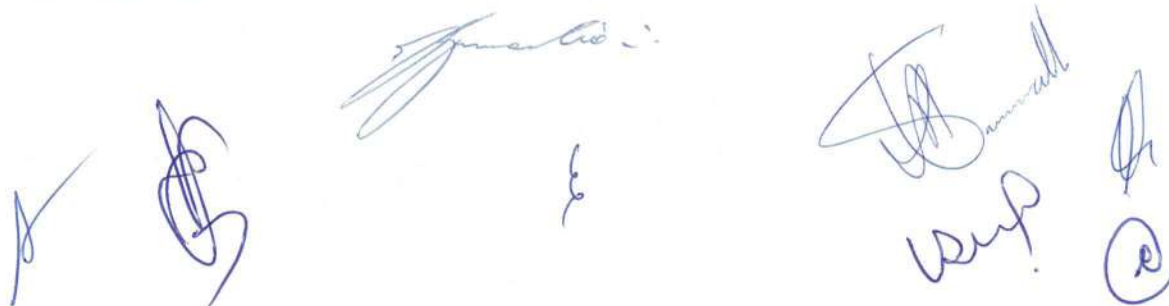
300 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

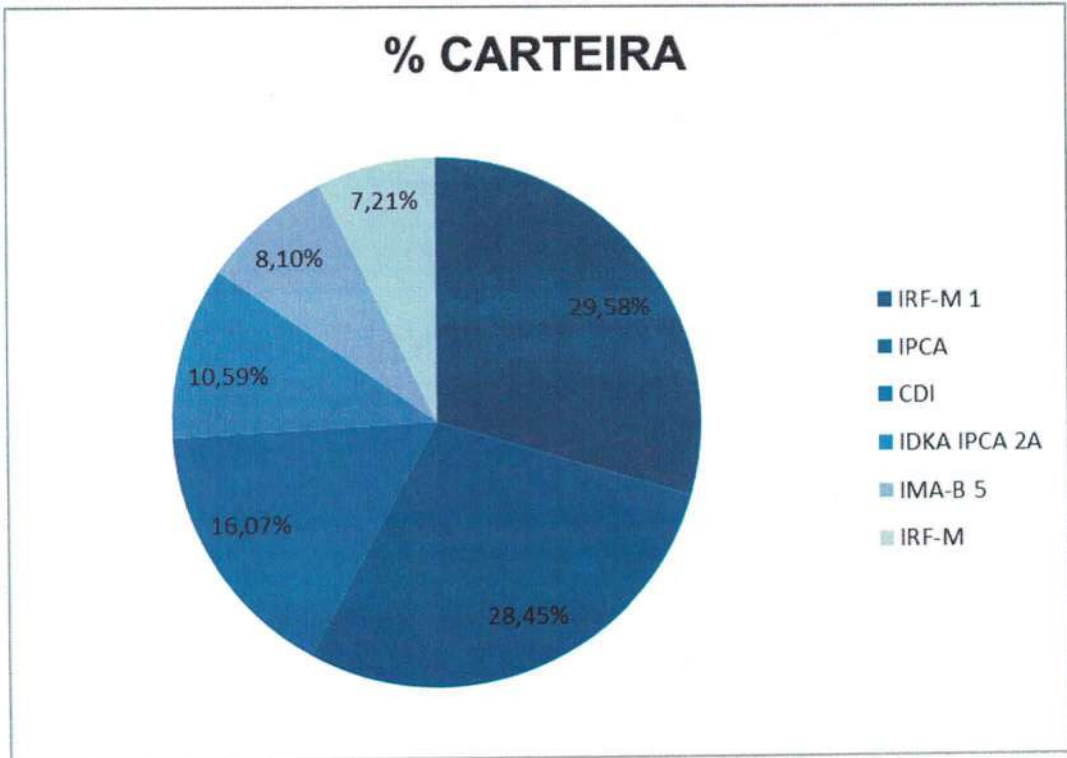
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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%

301

302





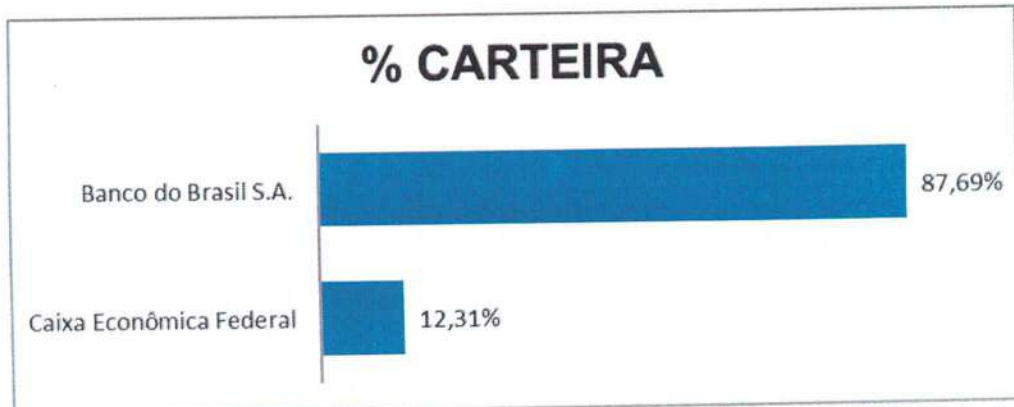
303
304
305
306

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%

307
308



Handwritten signature and initials in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

309
310

Handwritten signature in blue ink.



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

311 **8-RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021**

312

313 **RENTABILIDADE**

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



318

319

320 **ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023**

321

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%	66,00%	66,00%	20,00%	16,00%	R\$4.260.018,52
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%	16,00%	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\$2.044.268,15
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%	0,26%	R\$688.261,68
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

322

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.



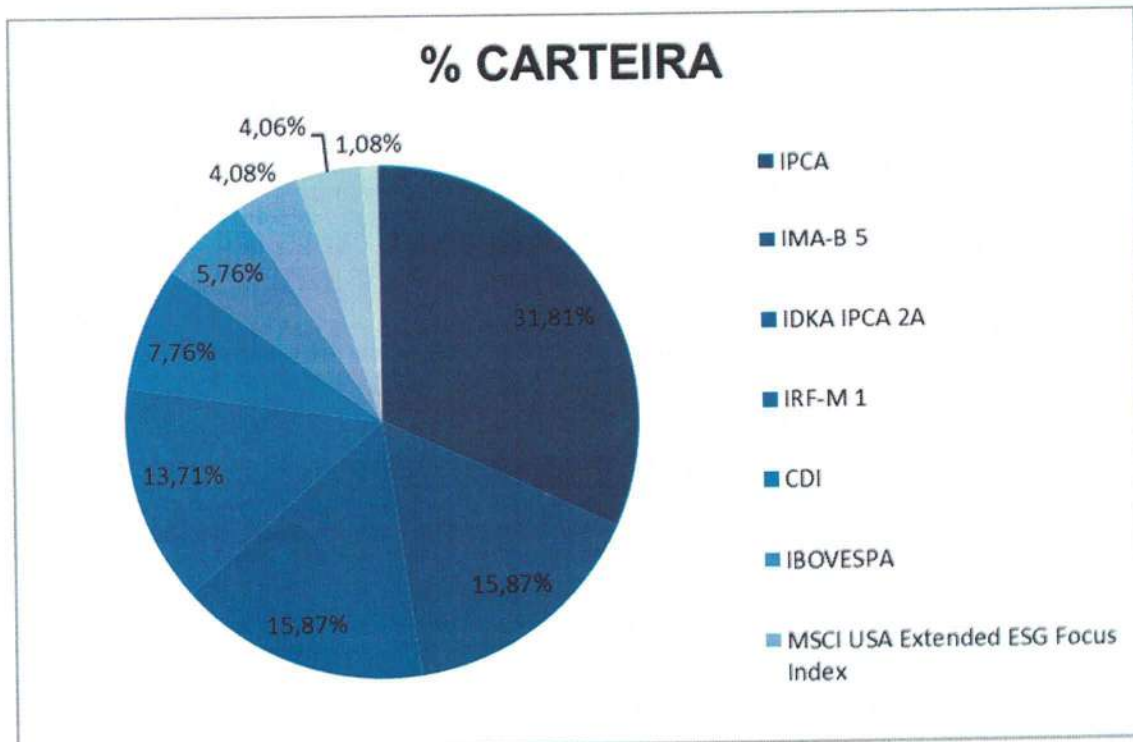
323 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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%

324

325



326

327

328

329

330

331



332 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

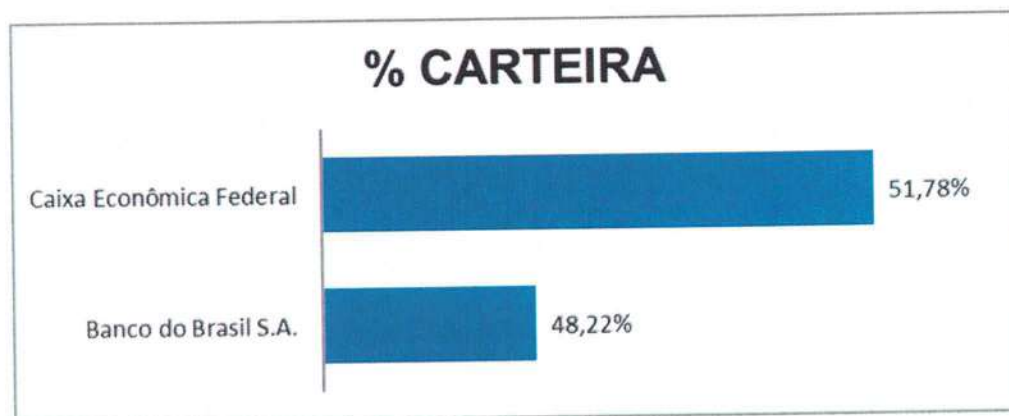
333

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%

334

335



336

337

9-RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

339

RENTABILIDADE

341

342 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de
343 0,46% e fechou o mês com o saldo de R\$ 19.285.452,26 (dezenove milhões e duzentos e
344 oitenta e cinco mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais e vinte e seis centavos). A imagem
345 a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de outubro.

346



347



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

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

349

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 PREVIDENCIÁRIO 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

350

351

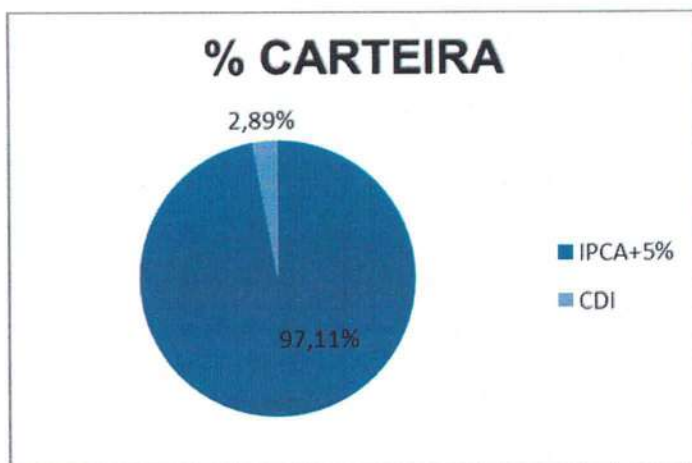
352 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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%

353

354



355

356

357 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

358

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

359

360



361
362
363
364
365
366
367
368
369
370
371

RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

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.



372
373
374
375

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

376

26



377 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

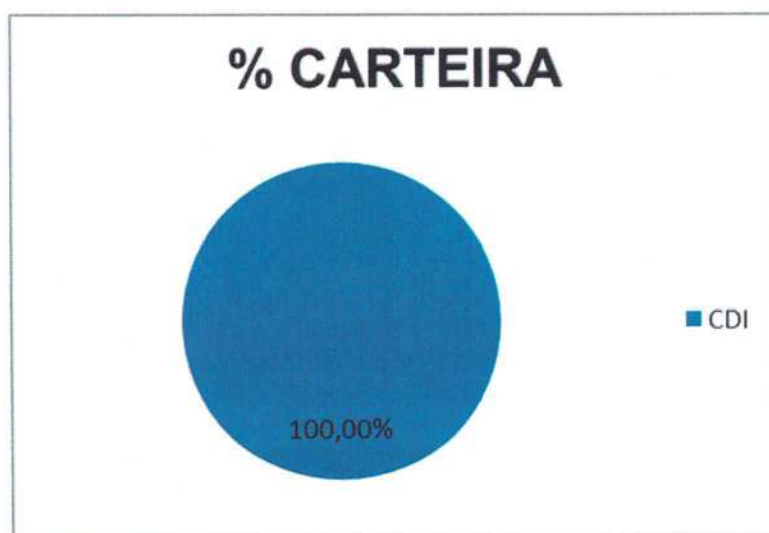
378

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%

379

380



381

382

383 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

384

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

385

386



387



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

388 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
389 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
390 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%

391

392



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

393 **CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de outubro de 2023 com o Patrimônio
394 Consolidado de R\$ 4.394.439.383,36 (quatro bilhões e trezentos e noventa e quatro milhões e
395 quatrocentos e trinta e nove mil e trezentos e oitenta e três reais e trinta e seis centavos). Pelo
396 membro **Patric** foi dito que este mês foi complicado para a Carteira e perguntou ao membro
397 Erenildo se ele enxerga a possibilidade de alcançarmos a meta atuarial recuperando nestes
398 últimos dois meses de novembro e dezembro. O membro **Erenildo** informou que neste mês de
399 novembro o comportamento da carteira está bem melhor e temos chance de bater a meta
400 atuarial neste ano. Pelo membro **Claudio** foi dito que ainda temos uma gordura de cerca de
401 15 % acima da meta atuarial e neste mês de novembro a carteira tem se comportado melhor.
402 Como disse nosso gestor de recursos, se tivéssemos o fechamento do ano hoje, já bateríamos
403 a meta atuarial. Tivemos este mês de outubro ruim, mas tivemos oportunidade nas compras
404 diretas de títulos públicos, o Instituto está bem líquido, importando que neste ano, no conjunto
405 dos seus meses estamos acima da meta atuarial. Pelo membro **Patric** foi dito que a compra
406 dos títulos públicos foi primordial para ajudar nos resultados que aqui estão. Pelo membro
407 **Claudio** foi complementado que sim, é interessante porque ela performa diferente do fundo de
408 vértice que é marcado a mercado e pode oscilar negativo e no momento em que a carteira não
409 tem uma performance tão boa pode contribuir para um desempenho menor da carteira. Já nos
410 títulos públicos diretos, com a marcação na curva, faz com que ajude a carteira. Temos um
411 bom valor aportado. Vamos trabalhando e olhando outros produtos e desse já gostaria que os
412 colegas do Comitê também pudessem olhar com tranquilidade, estudando e trazendo
413 sugestões de investimentos para debatermos. Pelo membro **Erenildo** foi dito que por isto a
414 importância de termos essa diversificação em estratégias de formas diferentes de ter retorno.
415 Por enquanto, até o presente momento, estamos perto dos 2 % da carteira neste mês, mas só
416 vamos ter certeza quando houver o fechamento deste mês de novembro. Pelo membro
417 **Eduardo** foi dito que cabe registrar que nossas movimentações só no mês de outubro, tais
418 como resgastes, multimercado, compras de títulos públicos, todas as movimentações de
419 desinvestimentos tiveram resultado de ganho de capital superior a 100 milhões de reais. E só
420 este montante é suficiente para pagar os benefícios de aposentadoria e pensão do ano inteiro.
421 Pelo membro **Erenildo** foi dito que nós fizemos muitos resgastes até para fazer frente a
422 compra de títulos públicos. Daqui a um tempo poderemos ver os salários dos ativos do
423 Macaeprev serem pagos somente com a economia destas taxas dos fundos investidos. Com
424 quase um bilhão neste segmento, pode gerar uma economia média de 0,20 % de taxa é um



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

425 avanço para o Instituto. Pelo membro e Presidente do Instituto **Claudio** foi dito que isto
426 demonstra todo o carinho e zelo para com o Instituto, fico contente com toda a equipe e
427 colegas dos Conselhos Previdenciário, Fiscal e do Comitê. Hoje tivemos uma reunião com o
428 Ministério Público onde ouvimos nosso Excelentíssimo Sr. Prefeito Welberth Rezende falar
429 da importância do nosso Instituto, sobre o zelo com as nossas reservas capitalizadas e o bom
430 trabalho que todos vem produzindo aqui dentro do Instituto, sobretudo da importância do
431 nosso Instituto no cenário nacional do RPPS. Isto mostra que a equipe está afinada, assim
432 como dito, no mês de outubro tivemos 100 milhões realizados, graças ao trabalho de todos os
433 colegiados, da equipe do Macaeprev, do Comitê de Investimentos, dos Conselhos
434 Previdenciário e Fiscal, sendo assim faço este registro em ata. Pelo membro **Erenildo** foi dito
435 que à frente, temos bastante material a ser analisado, tendo algumas possibilidades, mas que
436 possuem prazo de captação. Conversamos com a Kinea, Vinci, BTG e há previsão de reunião
437 com o Pátria ainda. Mas que precisamos analisar se iremos encaminhar esta sugestão ou não.
438 Precisamos também fechar algumas coisas até o final do ano, tais como a Política de
439 Investimentos. Pelo membro e Presidenta do SINDSERVI, **Miriam** foi dito que parabeniza o
440 Instituto e o trabalho que está sendo desenvolvido. Dizer que este rendimento é também uma
441 forma de reconhecimento, sendo a prova de que o caminho é este, estamos no caminho certo e
442 a meta é bater a meta. Parabéns a este colegiado que se respeita tanto e constrói com boa
443 intenção, profissionalismo e comprometimento. Pelo membro **Fabio** foi dito que parabeniza o
444 Instituto e colegiados por seus resultados, pela busca incessante pelas melhores oportunidades
445 e vamos em busca do que falta para o atingimento da meta atuarial. Pelo membro **Alfredo** foi
446 dito que faz coro as palavras de todos, parabéns a todos e que nós consigamos dar
447 continuidade ao bom trabalho que tem sido feito. Reforçando pelo membro **Erenildo** sobre a
448 necessidade de estarmos atentos ao nosso direcionamento para análise também dos demais
449 membros, quanto as últimas reuniões realizadas visto que todos possuem prazo para captação
450 até dezembro, então precisamos analisar e chegar em um consenso para saber se vamos
451 sugerir ou não ao Conselho Previdenciário. **II- ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a
452 tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e quarenta e cinco minutos, tendo a ata sido
453 lida e assinada por todos os presentes.

454 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

455
456
457 **Alfredo Tanos Filho**

Claudio de Freitas Duarte



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

458

459

460

461

462

463

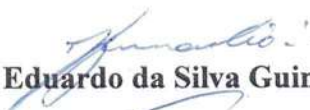
464

465

466


Erenildo Motta da Silva Júnior


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


José Eduardo da Silva Guinâncio


Miriam Amaral Queiroz


Patric Alves de Vasconcellos


Viviane da Silva Lourenço Campos



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 Vasconcelos


Claudio de Freitas Duarte


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


Miriam Amaral Queiroz


Viviane da Silva Lourenço Campos