



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

1 ATA n.º 50/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 20/12/2023 – 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 de dezembro 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: **I –**
13 **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – NOVEMBRO 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 novembro de 2023.
17 Neste relatório é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao
18 período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às
19 metas 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:** Após três meses de bastante
22 volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de novembro foi de resultados positivos nas
23 carteiras de investimentos, aliviando a tensão com o final do ano. Não só pelos bons
24 resultados, mas também porque praticamente fez com que os gestores garantissem suas metas
25 atuariais para o ano de 2023. No segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros
26 proporcionou um bom resultado. Os fundos ligados à inflação assim como os fundos de
27 defesa na carteira garantiram um bom resultado. O segmento de renda variável foi beneficiado
28 pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira e, por fim, os fundos no exterior
29 também tiveram um desempenho positivo pelo avanço dos mercados americanos. A guerra da
30 Ucrânia completa 21 meses e não há perspectiva de avanço nas negociações diplomáticas.
31 Nos EUA, pelo lado da atividade, os preços de bens industriais começaram a arrefecer com a
32 normalização das cadeias de produção, enquanto na parte de serviços o rebalanceamento entre



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

33 demanda e oferta no mercado de trabalho e a inércia da rápida desinflação do índice geral de
34 preços também tem contribuído para a queda dos núcleos. Em novembro, também tivemos a
35 reunião do Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, sigla em inglês), na qual optaram por
36 manter os juros básicos da economia no intervalo entre 5,25% e 5,50%. Com relação à
37 conjuntura econômica, houve reavaliação do Comitê indicando que a atividade econômica se
38 expandiu em um ritmo forte no 3º trimestre do ano, os ganhos de empregos moderaram, mas
39 seguiram fortes, mantendo a visão de baixo desemprego e inflação elevada. O FOMC está
40 atento aos riscos e seguirá analisando novos dados e informações com implicações para a
41 política monetária. Avaliará o nível de aperto adicional necessário, levando em consideração
42 o efeito cumulativo da política contracionista já implementada, as defasagens com as quais a
43 política monetária afeta a atividade, os desenvolvimentos econômicos e financeiros. A
44 segunda prévia do PIB real do terceiro trimestre dos Estados Unidos apresentou novo avanço,
45 saindo de 4,9% da estimativa anterior para 5,2%. A mudança ocorreu em virtude do
46 crescimento de gastos dos consumidores, investimentos privados, exportações e gastos do
47 governo. Outro dado divulgado foi a venda no varejo que apresentou recuo de -0,1% (M/M),
48 com o resultado acima das expectativas de mercado (-0,3% M/M). A produção industrial de
49 outubro recuou, com variação de -0,6% (M/M). No mercado de trabalho, a economia dos
50 EUA criou 199.000 empregos em novembro, de acordo com dados da Secretaria de
51 Estatísticas Trabalhistas dos Estados Unidos. O relatório de emprego mostrou que o
52 rendimento médio por hora aumentou 0,4% em novembro em relação ao mês anterior,
53 mostrando um ritmo de crescimento mais acelerado do que o aumento de 0,2% visto em
54 outubro e os 0,3% esperados pelos economistas. Numa base anual, contudo, os ganhos
55 salariais diminuíram para 4%, face à taxa de 4,1% registrada no mês anterior. A taxa de
56 desemprego caiu para 3,7%, de 3,9% no mês anterior. Sobre a inflação, o Índice de Preços ao
57 Consumidor (CPI) o equivalente ao IPCA brasileiro, teve alta de 0,1% em novembro ante
58 outubro, após ajustes sazonais. Na comparação anual, houve alta de 3,1% em novembro,
59 como esperado, depois de avanço de 3,2% visto no mês anterior. O núcleo do CPI, que exclui
60 itens voláteis como alimentos e energia, registrou alta mensal de 0,3%, como previsto pelos
61 analistas, depois do ganho de 0,2% em outubro. Por fim, na leitura anual, houve avanço de
62 4,0% do núcleo em novembro, também conforme esperado. Na China, por sua vez,
63 apresentou o terceiro mês consecutivo de crescimento de vendas no varejo e produção
64 industrial em valores acima do esperado, o que sinaliza uma melhora na atividade econômica



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

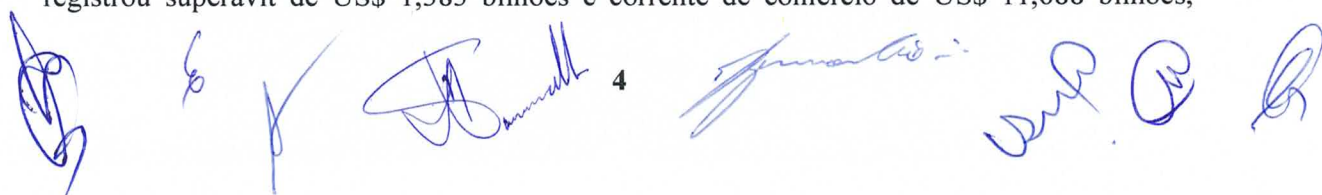
65 do país. Além disso, em outubro houve crescimento de 3,0% das importações, em valores
66 anualizados, fato que não ocorria há 11 meses. Na produção industrial, tivemos a mesma
67 dinâmica, com aceleração de 4,5% para 4,6% (A/A), resultado também acima do esperado
68 (4,4%). Um crescimento das importações indica que o país está comprando mais do exterior,
69 ou seja, um aumento da demanda interna. Já as exportações registraram o sexto mês
70 consecutivo de retração. O People's Bank of China (PBoC) informou a manutenção da sua
71 taxa de empréstimo (Loan Prime Rate - LPR) de um ano em 3,45% e de 5 anos em 4,20%. O
72 resultado deixou ambas em linha com as expectativas do mercado. Mas ainda assim os
73 analistas reforçam que a reabertura em curso não era suficiente para contrapor os efeitos
74 agregados da abrupta contração do setor de construção. Mas o simples posicionamento das
75 autoridades em seguir com a política de estímulos pode ser considerado como fator mais
76 construtivo para a economia chinesa no curto prazo. Na Zona do Euro, o cenário continua
77 mais delicado, unindo inflação acima da meta e fraca atividade econômica. A União Europeia
78 (UE) reduziu a expectativa de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) para 2023 e elevou
79 a projeção da inflação para 2024, consequências do impacto da política monetária. Os dados
80 referentes a setembro indicaram retração da produção industrial de 1,1%, ante alta de 0,6%
81 em agosto, assim como recuo de 0,3% em vendas no varejo, registrando o terceiro mês
82 consecutivo de retração. Contudo, o desemprego permanece em baixos patamares, ficando
83 estável em 6,5% na passagem de setembro para outubro. No que tange à inflação, o Índice de
84 Preços ao Consumidor (CPI) em setembro desacelerou de 4,3% para 2,9% (A/A), ficando
85 abaixo das expectativas do mercado (3,1%), com destaque para energia -11,2% (A/A),
86 alimentos 7,4% (A/A) e serviços 4,6% (A/A). Paralelamente, sobre a atividade econômica, em
87 setembro o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -
88 0,3% (M/M), acelerando em relação ao resultado de -0,7% observado no mês anterior. A
89 produção industrial na Zona do Euro variou -1,1% (M/M) no mês de setembro, desacelerando
90 em relação aos 0,6% observados no mês anterior. Os membros do Conselho de Diretores do
91 Banco Central Europeu (BCE) avaliaram que a economia permaneceu fraca e com perspectiva
92 de deterioração. Nessa avaliação, a demanda externa deprimida e as condições financeiras
93 mais apertadas pesam sobre o investimento e o consumo. O mercado de trabalho performou
94 melhor que o esperado, embora tenha sido levantado o risco de uma maior desaceleração da
95 demanda externa ser transmitida de maneira mais abrupta para o mercado de trabalho. Em sua
96 decisão, os membros consideraram importante evitar uma flexibilização indesejada das

3



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

97 condições financeiras e argumentaram em favor de manter para uma possível elevação dos
98 juros, embora não seja o cenário base atual, mantendo a ênfase na dependência de dados. A
99 autoridade monetária continua apresentando maiores preocupações com o impacto defasado
100 da política monetária sob os dados correntes e na desaceleração do crédito da economia. Esta
101 avaliação ainda não traz a discussão de um afrouxamento da política monetária, mas ao menos
102 mantém o Banco Central em um modo de pausa e dependente dos dados econômicos à frente.
103 No Brasil, a situação fiscal continua sendo uma área de atenção, especialmente com o
104 aumento da projeção do déficit fiscal para 2023. No que diz respeito à economia, observa-se
105 uma desaceleração na atividade econômica, embora o mercado de trabalho se mostre
106 resiliente. Acerca dos dados divulgados em outubro, destaque para confiança do consumidor e
107 do comércio com queda de -3,3%. O setor de serviços recuou 0,1% e no acumulado em 12
108 meses, mostrou arrefecimento (2,4%). A produção industrial cresceu 0,4% (M/M) em agosto,
109 dado acima da estimativa de mercado. No acumulado em 12 meses, houve fraca deterioração
110 (-0,1%, A/A). No geral, foi um desempenho positivo, impactado pelo benefício tributário para
111 a compra de veículos novos. Já em relação ao PIB, o Relatório Focus, divulgado pelo Banco
112 Central, mostrou que as expectativas de mercado para os principais indicadores econômicos
113 do Brasil indicaram dados mistos em novembro em relação ao fechamento anterior. A
114 projeção para o crescimento do PIB em 2023 recuou de 2,89% para 2,84%, enquanto a
115 estimativa para a inflação medida pelo IPCA caiu de 4,63% para 4,54%. A taxa Selic deve
116 encerrar 2023 em 11,75%, segundo o relatório. Já o câmbio, deve terminar 2023 em R\$ 4,99.
117 No âmbito de política fiscal, o governo revisou para pior a projeção para o resultado primário
118 deste ano. O déficit estimado para 2023 passou de R\$ 141,4 bilhões (1,3% do PIB) em
119 setembro para R\$ 177,4 bilhões em novembro (1,7% do PIB). Os dados recentes das contas
120 públicas, que mostram um déficit acumulado de R\$ 74,6 bilhões (corrigidos pela inflação) de
121 janeiro a outubro, corroboram para esse cenário. A piora nos números e a dificuldade na
122 aprovação de projetos que aumentem a arrecadação levam o mercado a considerar como
123 remotas as chances de o governo cumprir a meta de déficit zero em 2024. Adicionalmente no
124 âmbito político, o Senado aprovou a reforma tributária do IVA, que prevê a substituição de
125 cinco tributos por um Imposto sobre Valor Adicionado (IVA). Em razão das alterações no
126 texto, a proposta será encaminhada novamente à Câmara para votação e posterior sanção
127 presidencial. Em relação a balança comercial brasileira, na 2ª semana de novembro de 2023,
128 registrou superávit de US\$ 1,383 bilhões e corrente de comércio de US\$ 11,688 bilhões,

 4



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

129 resultado de exportações no valor de US\$ 6,536 bilhões e importações de US\$ 5,152 bilhões.
130 No mês, as exportações somam US\$ 11,192 bilhões e as importações, US\$ 7,14 bilhões, com
131 saldo positivo de US\$ 4,052 bilhões e corrente de comércio de US\$ 18,332 bilhões. No ano,
132 as exportações totalizam US\$ 293,98 bilhões e as importações, US\$ 209,419 bilhões, com
133 saldo positivo de US\$ 84,561 bilhões e corrente de comércio de US\$ 503,399 bilhões. Em
134 relação ao campo monetário, o Comitê de Política Monetária (COPOM), realizou o terceiro
135 corte seguido da taxa Selic, repetindo os números anteriores, realizando um corte de 0,5pp
136 reduzindo a taxa base de juros da economia brasileira à 12,25%. E já deixou claro que
137 manterá este ritmo de redução. O destaque do comunicado foi com relação a maior cautela
138 com o cenário externo, principalmente com os juros elevados por mais tempo no mercado
139 americano, o que pode trazer maiores dificuldades para economias emergentes. Em relação
140 ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego, sem ajuste sazonal, recuou de 7,7% para 7,6%
141 em outubro, o que representou a menor taxa desde fevereiro de 2015. Destaque para o avanço
142 da população ocupada (+368 mil indivíduos). Outros vetores que formaram a composição do
143 resultado foram a redução da população desocupada (-57 mil pessoas) e a queda da população
144 fora da força de trabalho (-188 mil indivíduos). Já a taxa de participação cresceu para 61,9%
145 ante 61,8% do mês anterior. Segundo o Ministério do Trabalho e Emprego, o saldo de
146 empregos formais (CAGED) foi de 190.366 em outubro. Entre os setores, destaque para
147 serviços (202.132), enquanto nos demais setores houve destaque, novamente, para serviços
148 (109.939), comércio (49.647), indústria (20.954) e construção civil (11.480). A única exceção
149 foi o setor agropecuário, com -1.656 postos. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística
150 (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou
151 0,28%. Ainda assim, no acumulado do ano, a inflação subiu 4,04% e está acima da meta
152 estabelecida pelo Banco Central, de 3,25% para este ano. Nos últimos 12 meses, ela registrou
153 alta de 4,68%. Os preços que contribuíram para variação do índice estavam no setor de
154 alimentação no domicílio que teve aumento de custo de 1,06%, em razão das altas de preços
155 de produtos como cebola (30,61%), batata-inglesa (14,01%), arroz (2,60%), frutas (2,53%) e
156 carnes (1,42%). A alimentação fora do domicílio subiu 0,22%, com aumentos de preços de
157 0,22% da refeição e 0,35% do lanche. Também tiveram altas de preços relevantes na prévia
158 de novembro os grupos de despesas pessoais (0,52%), devido ao aumento do pacote turístico
159 (2,04%), hospedagem (1,27%) e serviço bancário (0,63%); e de transportes (0,18%), este
160 puxado pela passagem aérea (19,03%) e por táxi (2,60%). Comunicação foi o único grupo de

5



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

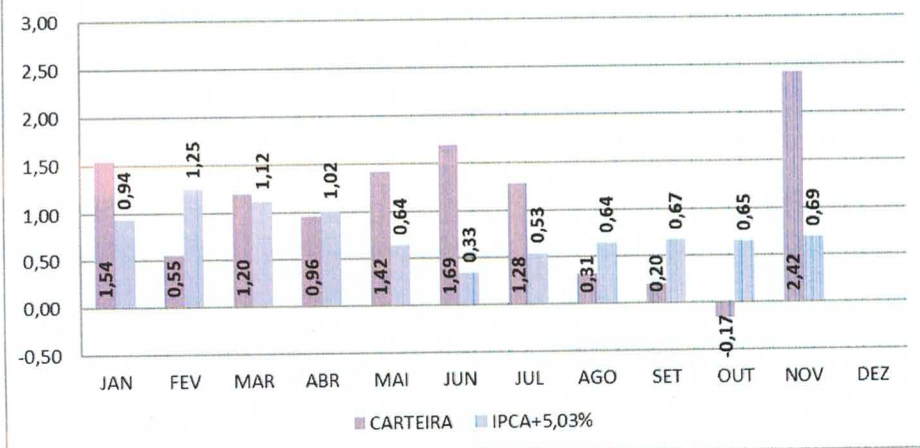
161 despesas a apresentar deflação (queda de preços) no período: -0,22%. Os demais grupos
162 tiveram as seguintes taxas de inflação: vestuário (0,55%), artigos de residência (0,24%),
163 habitação (0,20%), saúde e cuidados pessoais (0,08%) e educação (0,03%). No mês de
164 novembro, no exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas,
165 apresentou alta de 8,92%. No ano, registra alta de 18,92%. O Stoxx 600, índice de ações
166 europeias, fechou em alta de 6,45% no mês. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a
167 variação do mercado chinês, caiu -2,14%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão
168 ampla do desempenho das Bolsas emergentes, teve alta de 8,00%. O Ibovespa, principal
169 índice da bolsa de valores brasileira, saiu de 113 mil pontos para mais de 127 mil pontos,
170 encerrando com alta de 12,54%. Uma valorização de magnitude que não se via há muito
171 tempo. Foram exatamente 36 meses, desde novembro de 2020, quando o índice subiu 15,90%.
172 Ao longo do mês, nos EUA, os rendimentos das treasuries mais longas continuaram subindo,
173 como consequência, as taxas dos Treasuries bateram recordes. O título de vencimento para 10
174 anos, T-Notes 10, superou os 5,0% (5,33%) ao ano de remuneração, algo que não acontecia
175 desde 2007. **3 - RESULTADO DA CARTEIRA:** No mês de novembro, nosso portfólio teve
176 desempenho superior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 2,42%,
177 enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 0,69%.

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	2,42		11,98
IPCA+5,03%	0,94	1,25	1,12	1,02	0,64	0,33	0,53	0,64	0,67	0,65	0,69		8,81

178

CARTEIRA X META ATUARIAL

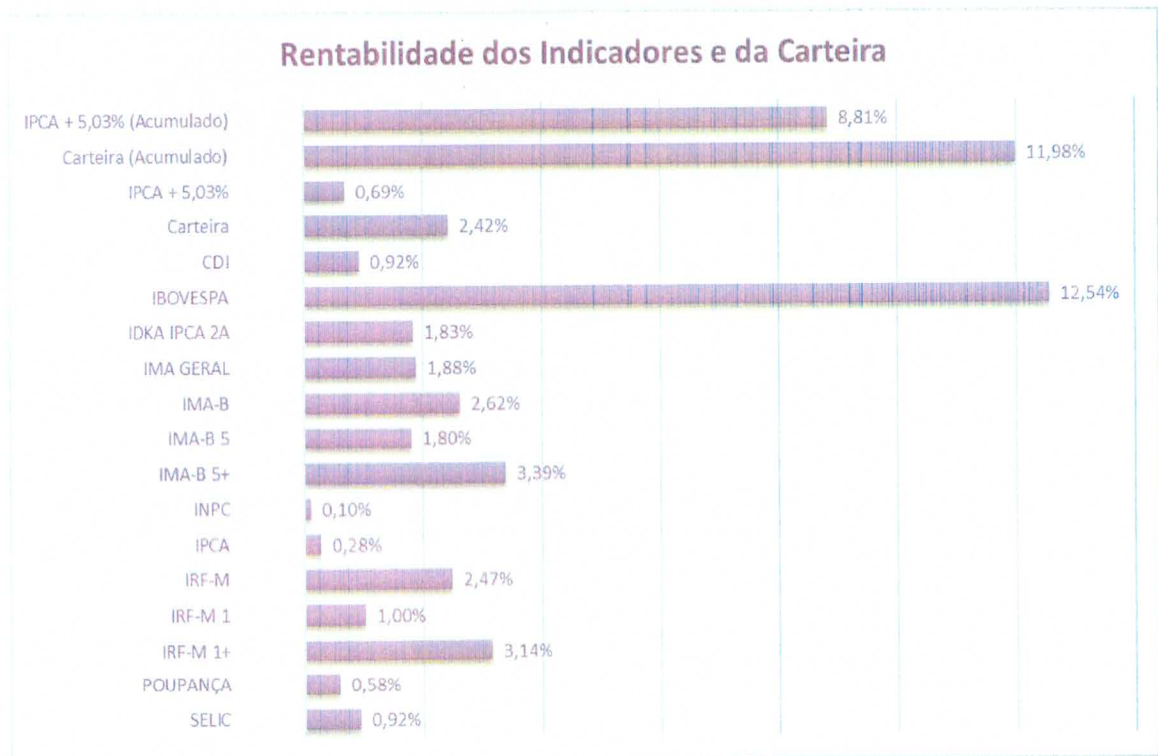


179



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

180 A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos
181 índices do mercado.
182



183
184 A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de novembro.



185
186
187 No mês de novembro, nossos fundos de investimentos apresentaram rendimento acima da
188 meta, com destaque principalmente para os que são voltados à renda variável (externo e
189 doméstica), devido ao comunicado dos bancos centrais e expectativa de queda dos juros
190 americanos no 2º trimestre de 2024. Portanto, as maiores altas na carteira foram, Caixa Brasil
191 Ações Livre com 13,79% e BB Ações Ibovespa Ativo com 12,82%. Também tivemos um
192 fundo que fechou negativo, BB RF Ativa Plus com -1,33, que serve como hedge da nossa



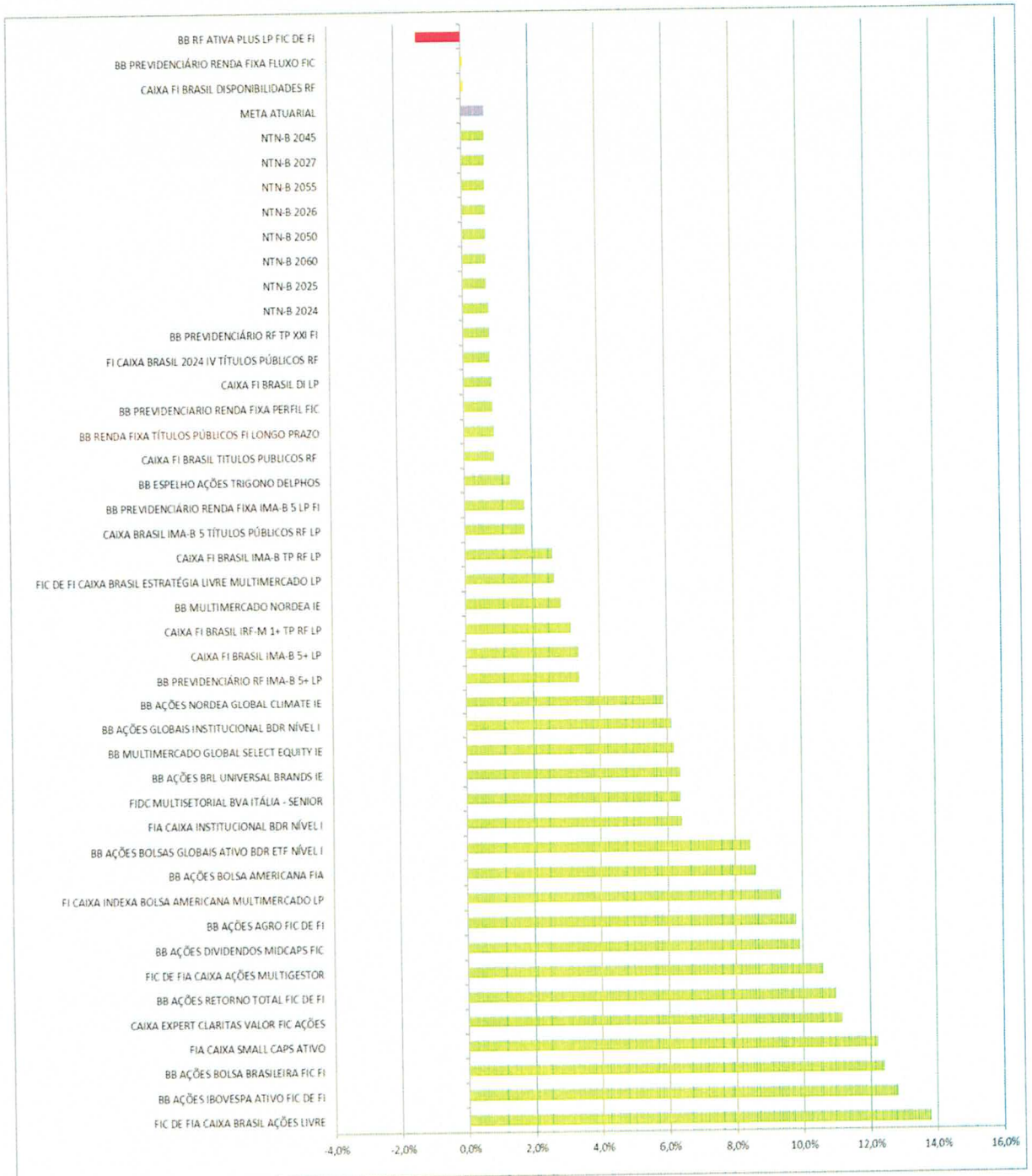
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos

193 carteira em momentos mais incertos como foram os meses anteriores. A indústria de fundos
194 ainda continua a receber saques e o fluxo estrangeiro ainda se mantém modesto para a bolsa.
195 A redução da Selic continua e os juros também tiveram momentos de quedas. Apesar da alta
196 nesse mês, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados.
197 Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem
198 interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Em
199 média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de 10,51%. Os fundos que
200 acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de
201 8,99%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 7,00%. Os fundos de
202 investimento no exterior tiveram resultado médio de 6,77%. O fundo Multimercado Caixa
203 Brasil Estratégia Livre rendeu 2,65%. Os fundos de vértice FI Caixa Brasil 2024 e BB
204 Previdenciário RF TP XXI renderam respectivamente 0,79%. As NTN-B 2024 renderam
205 0,77%, as NTN-B 2025 renderam 0,71%, as NTN-B 2026 renderam 0,71%, as NTN-B 2027
206 renderam 0,69%, as NTN-B 2045 renderam 0,69%, as NTN-B 2050 renderam 0,71% e as
207 NTN-B 2055 renderam 0,70% e as NTN-B 2060 renderam 0,71%. Em média as NTN-B
208 ficaram com 0,71%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma
209 rentabilidade média de 0,89%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu -1,33%. Os
210 fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,79%. Os fundos IMA-B 5+ tiveram retorno de
211 3,38%. O fundo que acompanha o IMA-B teve retorno de 2,61%. O fundo IRF-M 1+ rendeu
212 3,14%. O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade positiva de 6,37%. Até 30/11/2023
213 foram resgatados o total de R\$ 10.022.821,46 (dez milhões e vinte e dois mil e oitocentos e
214 vinte e um reais e quarenta e seis centavos), cerca de 100% do total investido. No dia 07 de
215 novembro houve um evento de amortização de R\$ 400.892,09 (quatrocentos mil e oitocentos
216 e noventa e dois reais e nove centavos). O saldo em 30 de novembro estava em R\$
217 2.123.634,69 (dois milhões e cento e vinte e três mil e seiscentos e trinta e quatro reais e
218 sessenta e nove centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
219 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
220 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho
221 tiveram resultado negativo.

222



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



223

224 O rendimento de novembro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 99.700.487,31
 225 (noventa e nove milhões e setecentos mil e quatrocentos e oitenta e sete reais e trinta e um
 226 centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de novembro em R\$
 227 4.201.137.413,28 (quatro bilhões e duzentos e um milhões e cento e trinta e sete mil e
 228 quatrocentos e treze reais e vinte e oito centavos).

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature in the center, and a circled '5' on the right.



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

SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 31/10/2023	Saldo em 30/11/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$27.457.945,00	R\$0,00	-R\$28.185.428,26	R\$727.483,26	2,65%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$26.902,34	R\$13.517,26	-R\$36.916,25	R\$23.531,17	0,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$125.690.574,55	R\$816.937,86	-R\$124.954.545,52	R\$80.908,83	0,06%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2024	R\$1.012.555,21	R\$1.020.358,86	R\$0,00	R\$7.803,65	0,77%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$2.373.246,11	R\$2.123.634,69	R\$0,00	R\$151.280,66	6,37%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$4.083.733,90	R\$4.539.744,48	R\$0,00	R\$456.010,58	11,17%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$4.936.930,74	R\$5.004.810,75	R\$0,00	R\$67.880,01	1,37%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	R\$5.661.641,59	R\$5.994.673,54	R\$0,00	R\$333.031,95	5,88%
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	R\$5.826.804,78	R\$6.197.939,34	R\$0,00	R\$371.134,56	6,37%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$19.245.674,12	R\$21.712.409,61	R\$0,00	R\$2.466.735,49	12,82%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$27.592.165,49	R\$31.014.575,40	R\$0,00	R\$3.422.409,91	12,40%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$35.172.011,47	R\$34.416.665,90	R\$0,00	R\$242.459,68	0,69%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$34.741.358,30	R\$35.730.454,50	R\$0,00	R\$989.096,20	2,85%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$37.239.188,16	R\$39.544.794,32	R\$0,00	R\$2.305.606,16	6,19%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$39.425.293,47	R\$39.784.495,73	R\$0,00	R\$359.202,26	0,91%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$38.237.196,09	R\$42.031.538,16	R\$0,00	R\$3.794.342,07	9,92%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$39.025.882,12	R\$42.329.104,73	R\$0,00	R\$3.303.222,61	8,46%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$39.909.357,30	R\$43.354.570,54	R\$0,00	R\$3.445.213,24	8,63%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$40.814.941,05	R\$44.814.623,42	R\$0,00	R\$3.999.682,37	9,80%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$42.433.939,50	R\$46.402.417,66	R\$0,00	R\$3.968.478,16	9,35%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$43.908.195,25	R\$49.273.190,23	R\$0,00	R\$5.364.994,98	12,22%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$45.580.482,33	R\$50.588.245,87	R\$0,00	R\$5.007.763,54	10,99%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$48.951.371,97	R\$51.943.610,60	R\$0,00	R\$2.992.238,63	6,11%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$48.957.973,82	R\$52.101.333,70	R\$0,00	R\$3.143.359,88	6,42%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$47.997.016,45	R\$53.095.494,41	R\$0,00	R\$5.098.477,96	10,62%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$50.545.559,10	R\$57.516.311,64	R\$0,00	R\$6.970.752,54	13,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$75.550.760,98	R\$76.900.968,65	R\$0,00	R\$1.350.207,67	1,79%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$85.547.787,00	R\$86.151.924,79	R\$0,00	R\$604.137,79	0,71%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$0,00	R\$97.793.055,39	R\$99.997.911,60	R\$687.599,48	0,69%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$75.115.959,49	R\$100.823.558,80	R\$24.996.098,87	R\$711.500,45	0,71%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$135.510.599,06	R\$132.566.051,87	R\$0,00	R\$949.772,20	0,70%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	R\$138.069.721,42	R\$142.721.881,78	R\$0,00	R\$4.652.160,36	3,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$139.652.666,66	R\$144.368.800,10	R\$0,00	R\$4.716.133,44	3,38%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$148.447.228,79	R\$151.099.940,15	R\$0,00	R\$2.652.711,36	1,79%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$124.257.694,07	R\$153.761.217,23	R\$28.210.000,00	R\$1.293.523,16	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$185.598.984,84	R\$186.922.107,89	R\$0,00	R\$1.323.123,05	0,71%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$201.013.008,38	R\$206.255.933,47	R\$0,00	R\$5.242.925,09	2,61%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$207.695.971,79	R\$209.329.544,45	R\$0,00	R\$1.633.572,66	0,79%
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	R\$204.388.779,59	R\$210.815.244,22	R\$0,00	R\$6.426.464,63	3,14%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$214.065.783,16	R\$211.226.021,43	R\$0,00	-R\$2.839.761,73	-1,33%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2025	R\$227.863.921,72	R\$222.911.355,75	R\$0,00	R\$1.619.251,71	0,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$233.071.866,56	R\$234.905.073,05	R\$0,00	R\$1.833.206,49	0,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$270.505.746,70	R\$296.587.637,76	R\$23.493.487,47	R\$2.588.403,59	0,88%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$570.453.904,45	R\$574.631.643,30	-R\$984.716,71	R\$5.162.455,56	0,90%
TOTAL	R\$4.093.658.324,87	R\$4.201.137.413,28	R\$22.535.891,20	R\$99.700.487,31	2,42%

[Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.]



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

230 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

231

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

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

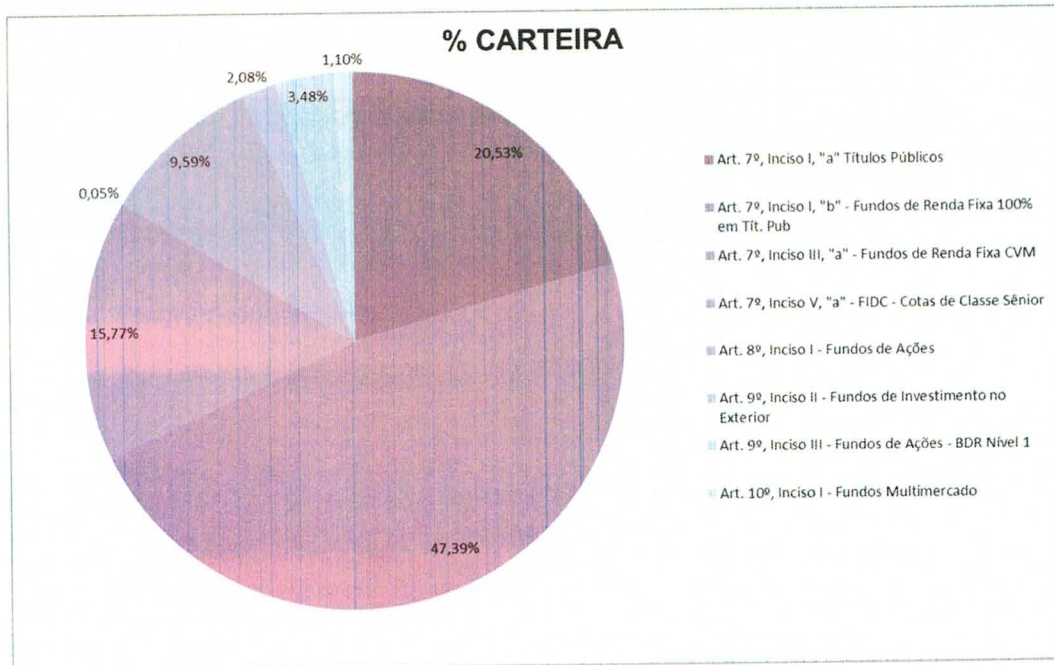
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		20,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	Não se Aplica	R\$862.605.079,25
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	20,53%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	NA	R\$862.605.079,25
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% am Tít. Pub		47,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$1.990.813.524,90
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	13,68%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,68% ✓	R\$574.631.643,30
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,95%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,33% ✓	R\$39.784.495,73
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,60%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	2,83% ✓	R\$151.099.940,15
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,83%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,02% ✓	R\$76.900.968,65
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	IMA-B	4,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	4,04% ✓	R\$206.255.933,47
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	4,98%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	5,45% ✓	R\$209.329.544,45
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	3,44%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	9,28% ✓	R\$144.368.800,10
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,40%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	10,28% ✓	R\$142.721.881,78
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	IRF-M 1+	5,02%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	12,84% ✓	R\$210.815.244,22
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,59%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	6,59% ✓	R\$234.905.073,05
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,77%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$662.405.331,54
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	7,06%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,93% ✓	R\$296.587.637,76
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,02%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,02% ✓	R\$816.937,86
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	5,03%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	3,45% ✓	R\$211.226.021,43
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	3,66%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,05% ✓	R\$153.761.217,23
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$13.517,26
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,05%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓	R\$2.123.634,69
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,05%	5,00% ✓	0,50% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$2.123.634,69
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		9,99%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$402.945.514,51
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	14,11% ✓	R\$21.712.409,61
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,74%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	13,96% ✓	R\$31.014.575,40
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	1,07%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	14,21% ✓	R\$44.814.623,42
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,03%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	3,79% ✓	R\$43.354.570,54
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,20%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	5,95% ✓	R\$50.588.245,87
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,00%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	8,31% ✓	R\$42.031.538,16
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,12%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	2,11% ✓	R\$5.004.810,75
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,11%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	13,77% ✓	R\$4.539.744,48
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,17%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	7,22% ✓	R\$49.273.190,23
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,26%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	8,26% ✓	R\$53.095.494,41
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,37%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	8,42% ✓	R\$57.516.311,64
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		2,98%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$87.467.861,70
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,94%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,15% ✓	R\$39.544.794,32
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,14%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,58% ✓	R\$5.994.673,54
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,15%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	3,53% ✓	R\$6.197.939,34
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,85%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	33,57% ✓	R\$35.730.454,50
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I		3,48%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$146.374.049,03
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,24%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,09% ✓	R\$51.943.610,60
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	1,01%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	12,29% ✓	R\$42.329.104,73
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,24%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,66% ✓	R\$52.101.333,70
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$46.402.417,66
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,10%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,99% ✓	R\$46.402.417,66
Total:							R\$4.201.137.413,28

233

Handwritten signatures and initials in blue ink.



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



234
235
236
237

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

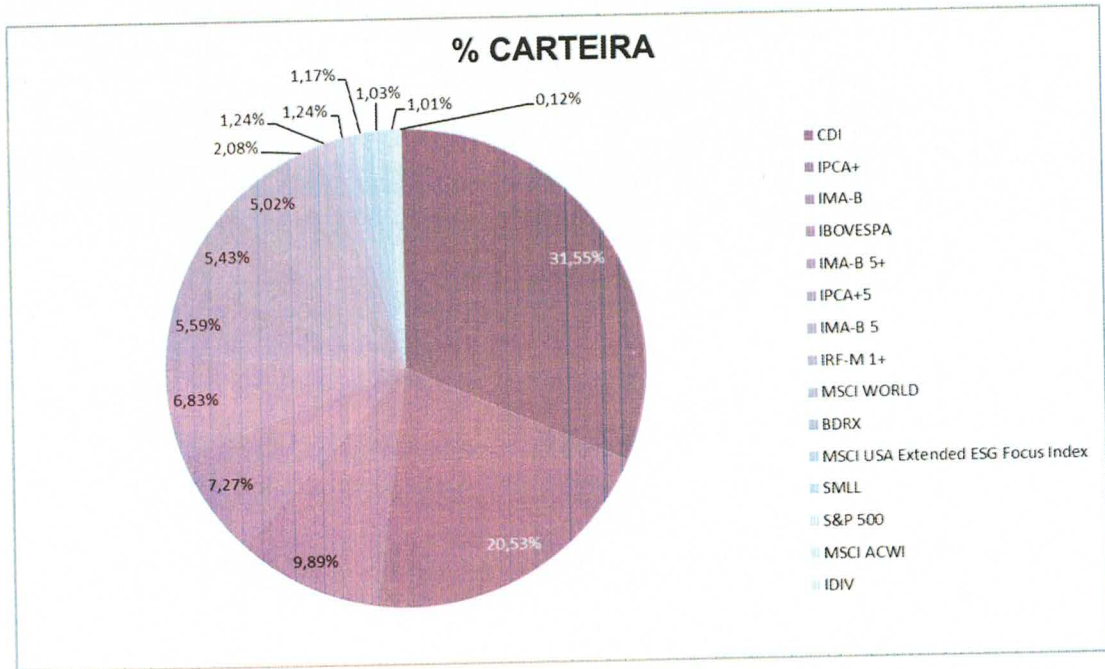
Indicador	Saldo em 30/11/2023	Participação
CDI	R\$1.325.347.522,92	31,55%
IPCA+	R\$862.605.079,25	20,53%
IMA-B	R\$415.585.477,92	9,89%
IBOVESPA	R\$305.312.942,99	7,27%
IMA-B 5+	R\$287.090.681,88	6,83%
IPCA+5	R\$234.905.073,05	5,59%
IMA-B 5	R\$228.000.908,80	5,43%
IRF-M 1+	R\$210.815.244,22	5,02%
MSCI WORLD	R\$87.467.861,70	2,08%
BDRX	R\$52.101.333,70	1,24%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$51.943.610,60	1,24%
SMLL	R\$49.273.190,23	1,17%
S&P 500	R\$43.354.570,54	1,03%
MSCI ACWI	R\$42.329.104,73	1,01%
IDIV	R\$5.004.810,75	0,12%
Total	R\$4.201.137.413,28	100,00%

238

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.



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



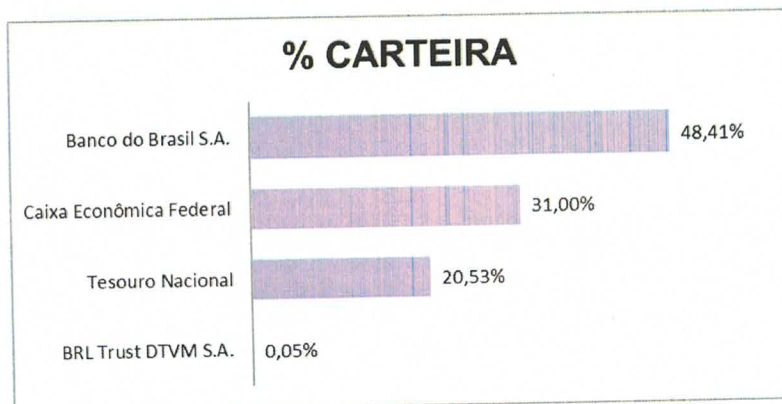
239
240
241
242

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$2.123.634,69	0,05%
Tesouro Nacional	R\$862.605.079,25	20,53%
Caixa Econômica Federal	R\$1.302.511.294,91	31,00%
Banco do Brasil S.A.	R\$2.033.897.404,43	48,41%

243
244



245

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature



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

246 **ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	
01/11/2023	R\$4.093.487,47	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC
01/11/2023	R\$99.997.911,60	NTN-B 2027
01/11/2023	R\$24.996.098,87	NTN-B 2026
06/11/2023	R\$233,38	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
06/11/2023	R\$40.355,50	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/11/2023	R\$4.822.021,37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/11/2023	R\$4.194,27	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/11/2023	R\$104.309,45	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/11/2023	R\$7.262,68	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/11/2023	R\$62.806,25	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/11/2023	R\$534,20	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/11/2023	R\$14.371.410,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/11/2023	R\$28.185.428,26	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
17/11/2023	R\$19.400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
20/11/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/11/2023	R\$28.210.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
21/11/2023	R\$1.188,60	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/11/2023	R\$247.353,24	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2023	R\$1.095,06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/11/2023	R\$1.217.121,07	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/11/2023	R\$3.834,83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/11/2023	R\$50.225,04	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/11/2023	R\$12.577,89	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
01/11/2023	R\$124.906.296,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/11/2023	R\$670.249,21	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/11/2023	R\$28.185.428,26	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP
17/11/2023	R\$19.396.482,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/11/2023	R\$28.210.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
24/11/2023	R\$977.000,00	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
24/11/2023	R\$7.716,71	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LP
30/11/2023	R\$915.379,58	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

AMORTIZAÇÕES	
NTN-B 2025	R\$6.571.817,68
NTN-B 2027	R\$2.892.455,69
NTN-B 2045	R\$997.805,25
NTN-B 2055	R\$3.894.319,39
FIDC ITALIA	R\$400.892,09
TOTAL	R\$14.757.290,10

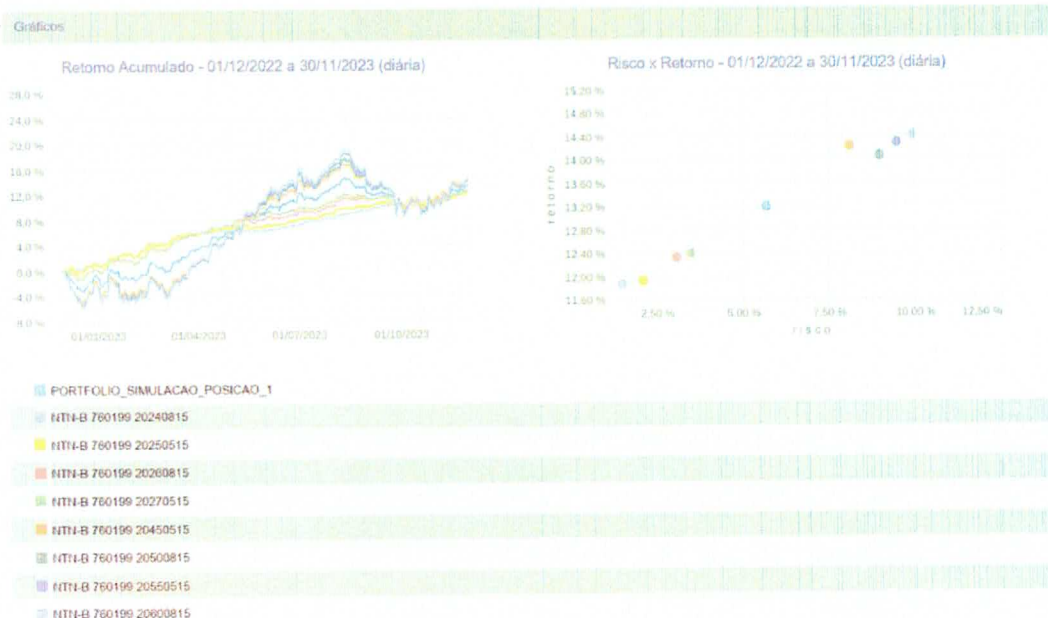
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$225.817.022,11
Resgates	-R\$203.281.130,91
Saldo	R\$22.535.891,20

247

248

249 **MONITORAMENTO DE RISCOS**

250 **ART. 7º, INCISO I, "A" – TÍTULOS PÚBLICOS DO TESOURO NACIONAL**

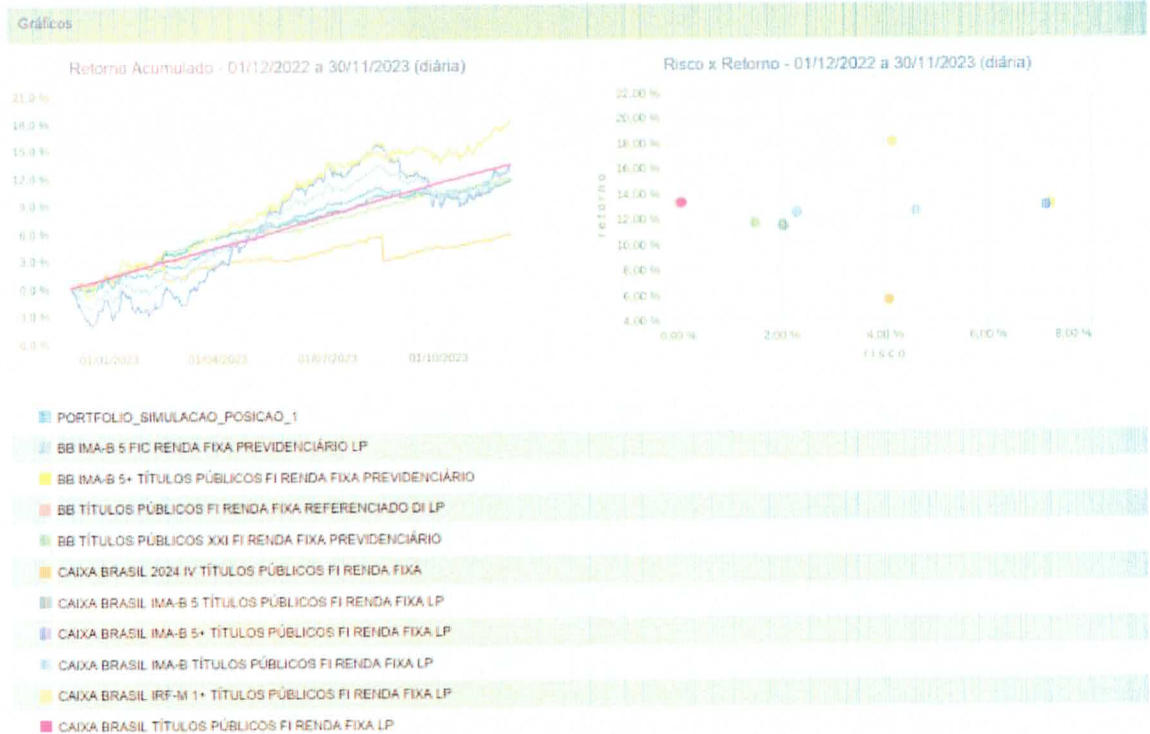


251



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

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



253

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

255



256

257

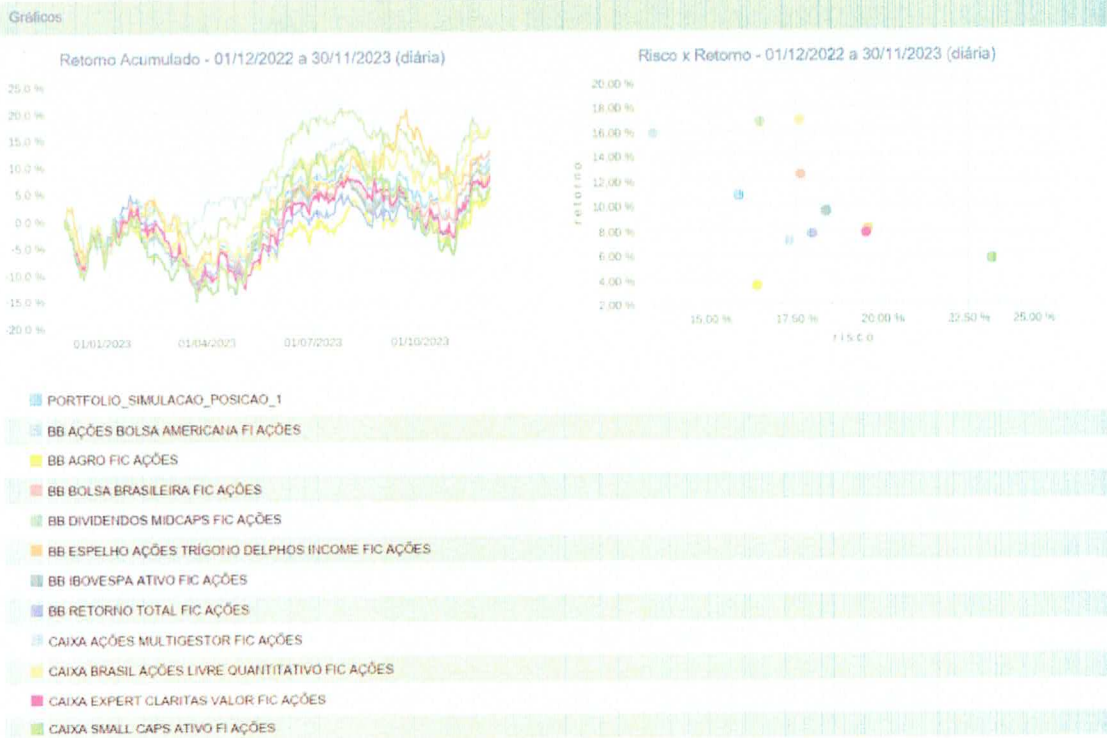


**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos**

258

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

259



260

261

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

262



263

264



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

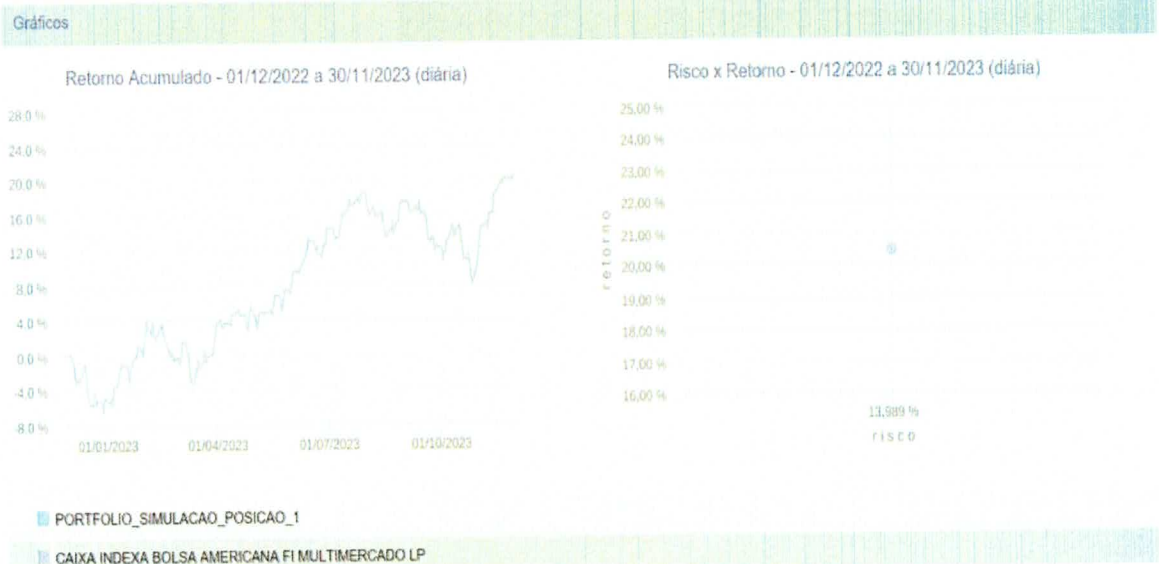
265
266

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



267
268
269

ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO



270
271
272
273
274

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



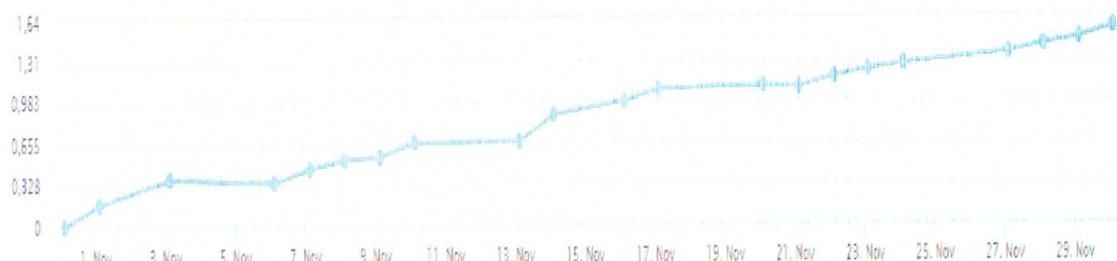
**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência
Comitê de Investimentos**

275 **RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

276 RENTABILIDADE

277

278 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 1,57% no mês de novembro,
279 totalizando um saldo de R\$ 225.116.932,15 (duzentos e vinte e cinco milhões e cento e
280 dezesseis mil e novecentos e trinta e dois reais e quinze centavos). A imagem a seguir
281 apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.



282

283

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

284

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		55,58%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$125.112.808,94
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,40%	100,00%	100,00%	100,00%	0,90%	R\$66.178.206,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,10%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	R\$213.996,97
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,65%	100,00%	100,00%	100,00%	0,42%	R\$23.970.617,74
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,15%	100,00%	100,00%	100,00%	0,36%	R\$18.336.363,68
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	7,29%	100,00%	100,00%	100,00%	0,43%	R\$16.413.624,55
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		31,95%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$71.928.729,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	3,40%	65,00%	65,00%	20,00%	0,05%	R\$7.647.229,88
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,14%	65,00%	65,00%	20,00%	0,01%	R\$315.663,12
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,01%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$11.722,35
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	28,41%	65,00%	65,00%	20,00%	1,04%	R\$63.954.113,66
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,47%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$28.075.394,20
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,47%	10,00%	10,00%	20,00%	1,89%	R\$28.075.394,20
Total:							R\$225.116.932,15

285



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

286

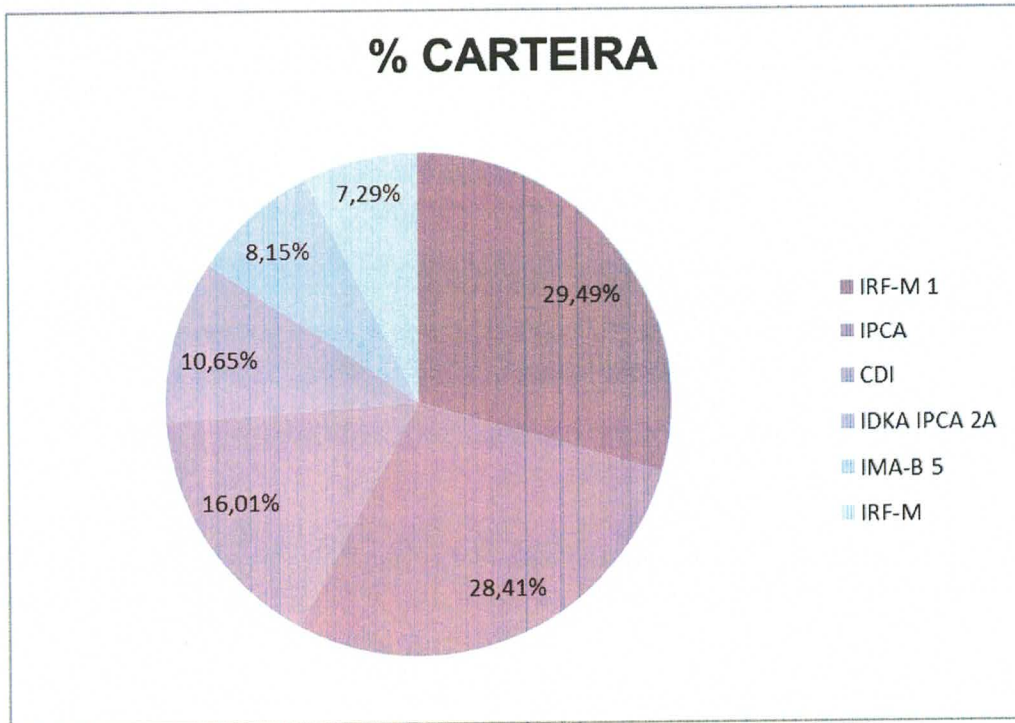
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/11/2023	Participação
IRF-M 1	R\$66.392.202,97	29,49%
IPCA	R\$63.954.113,66	28,41%
CDI	R\$36.050.009,55	16,01%
IDKA IPCA 2A	R\$23.970.617,74	10,65%
IMA-B 5	R\$18.336.363,68	8,15%
IRF-M	R\$16.413.624,55	7,29%
	R\$225.116.932,15	100,00%

287

288



289

290

291

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

292

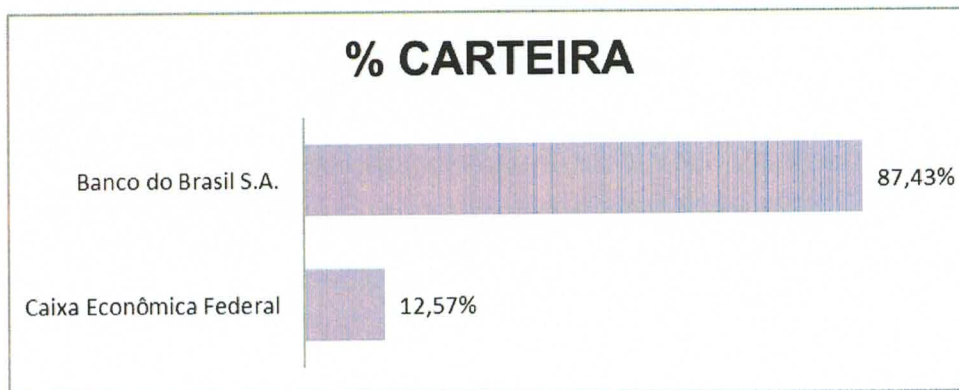
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$28.301.113,52	12,57%
Banco do Brasil S.A.	R\$196.815.818,63	87,43%

293



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



294

295

296 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021**

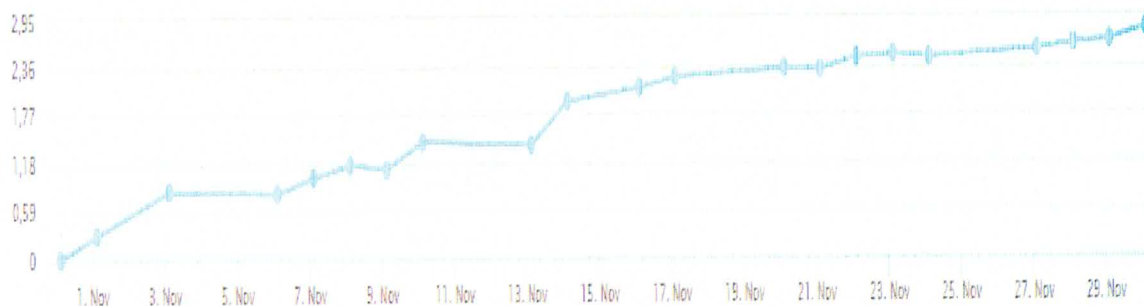
297

298 **RENTABILIDADE**

299

300 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado
301 positivo de 2,81% e fechou o mês com o saldo de R\$ 27.074.682,94 (vinte e sete milhões e
302 setenta e quatro mil e seiscentos e oitenta e dois reais e noventa e quatro centavos). A imagem
303 a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de novembro.

304



305

306

307

308

309

310

311

312



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

313

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

314

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		60,34%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$16.336.300,39
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,65%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.800.309,79
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,81%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.844.219,56
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,70%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.250.912,85
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,71%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.254.739,35
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,46%	100,00%	100,00%	100,00%	0,08%	R\$4.186.118,84
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,87%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$4.296.485,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,87%	65,00%	65,00%	20,00%	0,07%	R\$4.296.485,00
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,45%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$2.016.733,29
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,66%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$448.152,07
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,29%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$350.551,65
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,86%	35,00%	35,00%	20,00%	0,07%	R\$503.724,74
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,46%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$396.076,82
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,18%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$318.228,01
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,42%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.278.526,00
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,22%	10,00%	10,00%	20,00%	0,09%	R\$1.141.316,87
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,20%	10,00%	10,00%	20,00%	0,06%	R\$1.137.209,13
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,93%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.146.638,26
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,62%	10,00%	10,00%	20,00%	0,57%	R\$709.310,32
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,64%	10,00%	10,00%	20,00%	0,33%	R\$714.379,19
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,67%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$722.948,75
Total:							R\$27.074.682,94

315

316

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

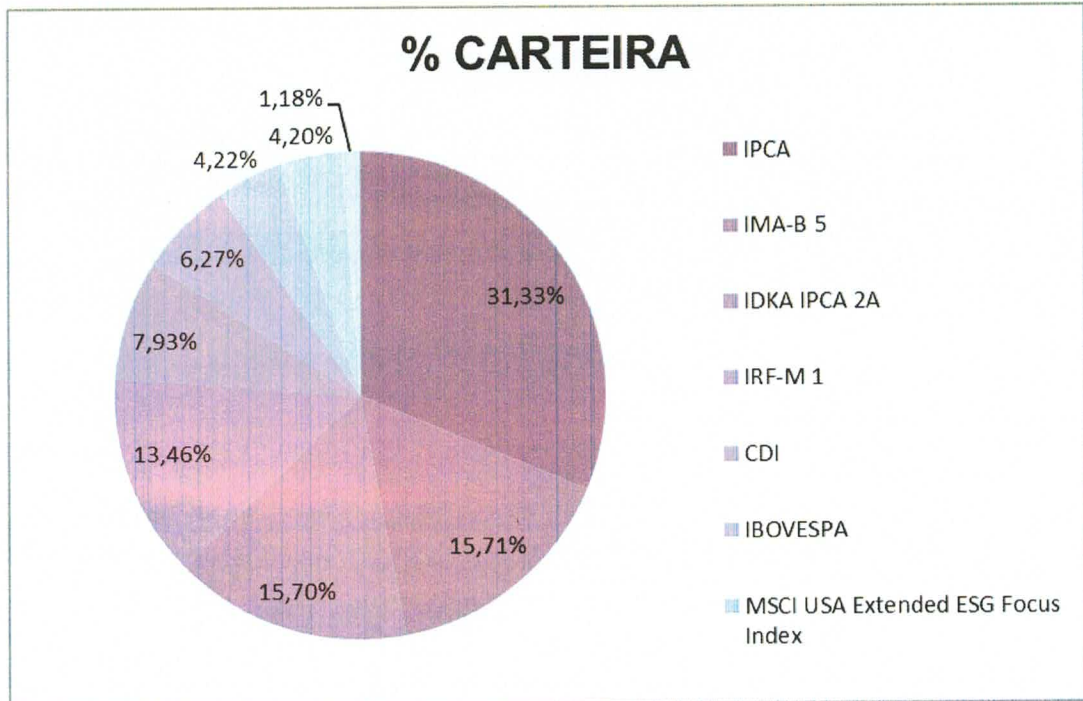
Indicador	Saldo em 30/11/2023	Participação
IPCA	R\$8.482.603,84	31,33%
IMA-B 5	R\$4.254.739,35	15,71%
IDKA IPCA 2A	R\$4.250.912,85	15,70%
IRF-M 1	R\$3.644.529,35	13,46%
CDI	R\$2.146.638,26	7,93%
IBOVESPA	R\$1.698.505,28	6,27%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.141.316,87	4,22%
BDRX	R\$1.137.209,13	4,20%
SMLL	R\$318.228,01	1,18%
	R\$27.074.682,94	100,00%

317

318



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



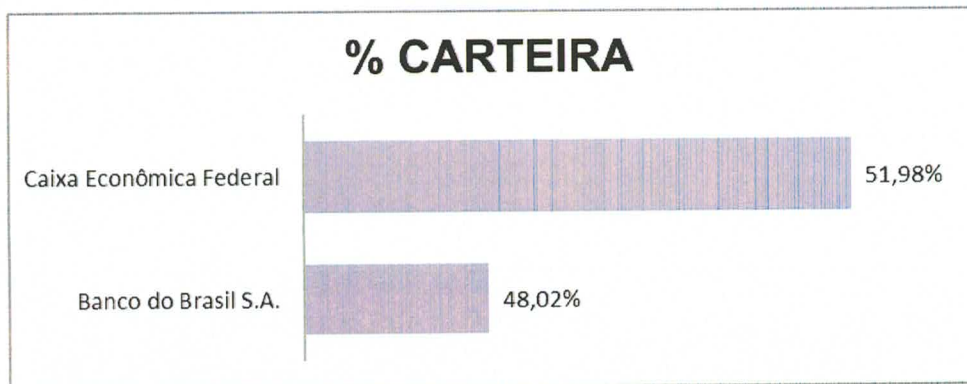
319
320
321
322

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$13.000.865,05	48,02%
Caixa Econômica Federal	R\$14.073.817,89	51,98%

323
324



325
326



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

327 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

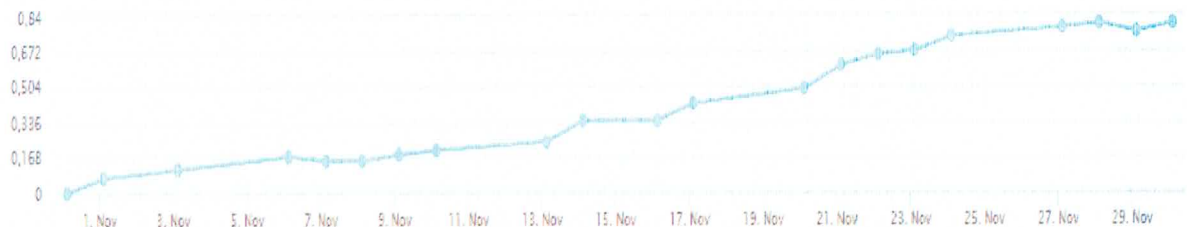
328

329 **RENTABILIDADE**

330

331 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de
332 0,80% e fechou o mês com o saldo de R\$ 19.439.336,57 (dezenove milhões e quatrocentos e
333 trinta e nove mil e trezentos e trinta e seis reais e cinquenta e sete centavos). A imagem a
334 seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de novembro.

335



336

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

338

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		97,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$18.876.217,65
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA + 5%	97,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,74% ✓	R\$18.876.217,65
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,90%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$563.118,92
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,90%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$563.118,92
Total:							R\$19.439.336,57

339

340

341 **DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

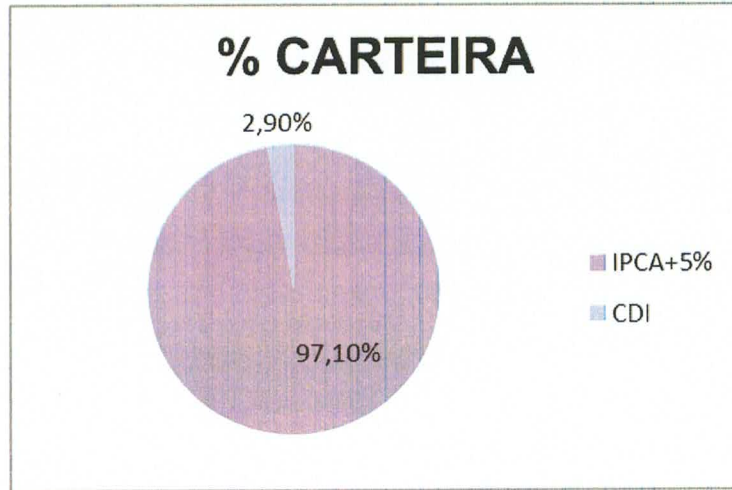
Indicador	Saldo em 30/11/2023	Participação
IPCA+5%	R\$18.876.217,65	97,10%
CDI	R\$563.118,92	2,90%
	R\$19.439.336,57	100,00%

342

343



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



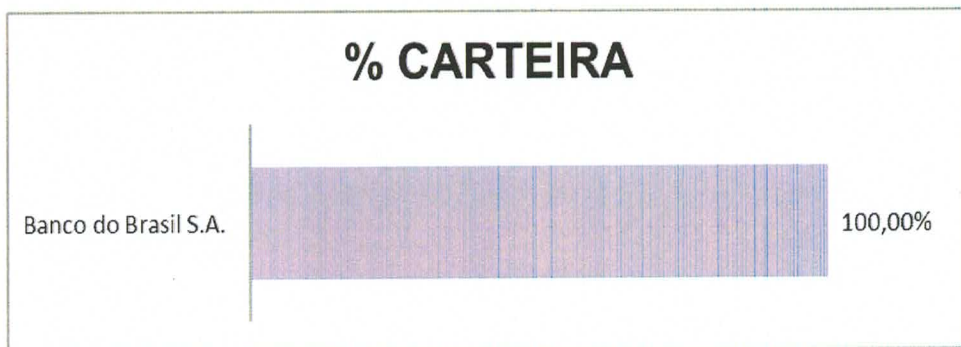
344
345
346
347

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$19.439.336,57	100,00%

348
349
350



351
352

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

353 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

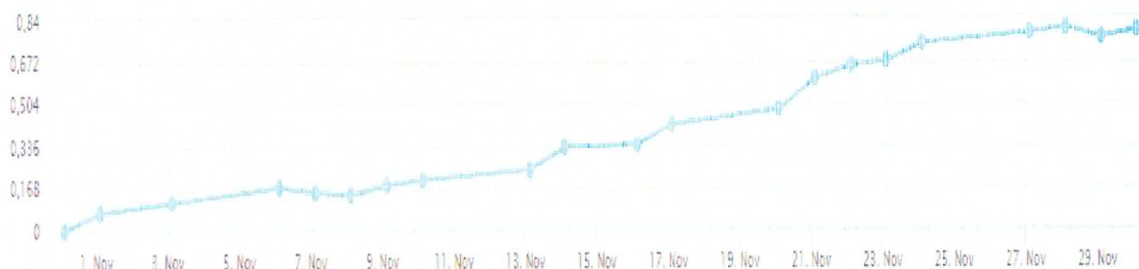
354

355 **RENTABILIDADE**

356

357 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de
358 0,79% e fechou o mês com o saldo de R\$ 33.096.656,68 (trinta e três milhões e noventa e seis
359 mil e seiscentos e cinquenta e seis reais e sessenta e oito centavos). A imagem a seguir
360 apresenta o comportamento da carteira no mês de novembro.

361



362

363

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

365

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\$33.096.656,68
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RF PREV	IPCA+5%	100,00%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	1,29% ✓	R\$33.096.656,68
Total:							R\$33.096.656,68

366

367

368 **DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

369

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

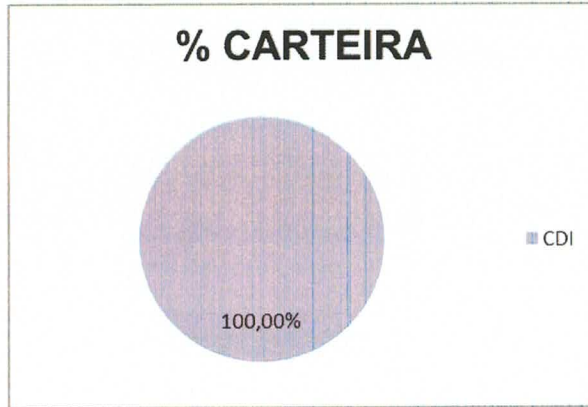
Indicador	Saldo em 30/11/2023	Participação
IPCA+5%	R\$33.096.656,68	100,00%
	R\$33.096.656,68	100,00%

370

371



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



372

373

374

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

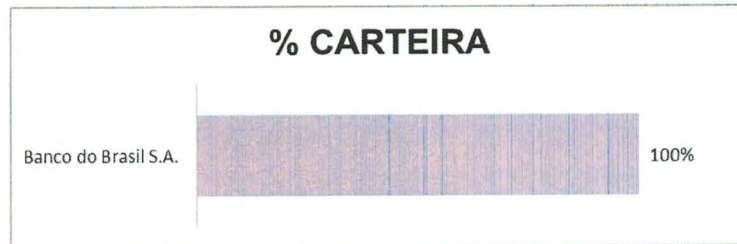
375

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$33.096.656,68	100%

376

377



378

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several others below.



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

379 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

380

381 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
382 INVESTIMENTOS

383

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 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%
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 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 BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20,00%

384

385



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

386 **CONCLUSÃO:** O Macaeprev encerrou o mês de novembro de 2023 com o Patrimônio
387 Consolidado de R\$ 4.505.865.021,62 (quatro bilhões e quinhentos e cinco milhões e
388 oitocentos e sessenta e cinco mil e vinte e um reais e sessenta e dois centavos). Pelo membro
389 **Claudio** foi dito que foi excelente o resultado da carteira de novembro de 2023 sendo neste
390 mês a maior rentabilidade de toda a história de vinte e quatro anos de existência do nosso
391 Instituto. Sendo que no mês de março de 2022 atingimos R\$ 71.561.000,65 (setenta e um
392 milhões, quinhentos e sessenta um mil reais e sessenta e cinco centavos). No mês de outubro
393 de 2022 batemos a marca de R\$ 79.280.496,02 (setenta e nove milhões, duzentos e oitenta
394 mil, quatrocentos e noventa e seis reais e dois centavos). E agora no mês de novembro de
395 2022 batemos um recorde de rentabilidade na ordem de R\$ 99.700.487,31 (noventa e nove
396 milhões, setecentos mil, quatrocentos e oitenta e sete reais e trinta e um centavos). Ou seja,
397 quase 100 milhões de reais de rentabilidade. Isto é graças ao trabalho de toda a equipe e dos
398 colegiados, que parabênizo a todos. Estamos praticamente com a meta atuarial atingida e
399 superada, em dezembro estamos caminhando bem. E que venham as próximas missões.
400 Temos a política de investimentos pela frente para cumprir dentro do prazo. Pelo membro
401 **Miriam** foi dado os parabéns a toda equipe do Macaeprev e colegiados que desenvolvem um
402 trabalho firme e constante para atingir a meta atuarial. Pelo membro **Fabio** foi dado também
403 os parabéns pelo trabalho brilhante, parabéns a todos! Os membros desejaram um Feliz Natal
404 a todos. **II – PROXIMA REUNIÃO:** Fica agendada para o dia 27 de dezembro de 2023
405 (quarta-feira) as 17:00 horas a próxima reunião para finalização da elaboração da política de
406 investimentos. **III – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi
407 encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos
408 os presentes.

409 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

410 
411
412 **Alfredo Tanos Filho**

413 
414 **Erenildo Motta da Silva Júnior**

415 
416 **José Eduardo da Silva Guinâncio**

417 
418 **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
Comitê de Investimentos

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

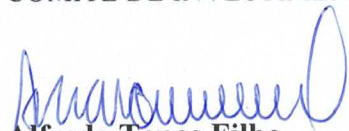
Aos vinte dias do mês de dezembro de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos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


Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **20 de dezembro de 2023**.


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

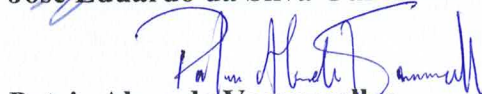
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **NOVEMBRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho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