



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



1 ATA n.º 52/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 22/11/2024 – 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 quatro,
6 estando presentes os membros, *Alfredo Tanos Filho, Claudio de Freitas Duarte, Erenildo*
7 *Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio*, instituídos através da portaria de
8 nomeação n.º 289/2021, os membros, *Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de*
9 *Vasconcellos* instituídos através da portaria n.º 306/2022, o membro *Viviane da Silva*
10 *Lourenço Campos* instituída através da portaria n.º 1.707/2022 e o membro *Fábio Carvalho*
11 *de Moraes Drumond* instituído através da portaria n.º 0685/2023. Iniciada a reunião,
12 realizada de forma on-line através da plataforma Google Meets, sendo tratados os seguintes
13 assuntos: I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS –
14 CARTEIRA DE OUTUBRO DE 2024: 1- INTRODUÇÃO - Mantendo elevados níveis de
15 transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de
16 Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o relatório de
17 investimentos, referente ao mês de outubro de 2024. Neste relatório é possível observar a
18 consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário
19 econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos
20 ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos
21 indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. 2- CENÁRIO ECONÔMICO -
22 Ainda vivendo período de juros altos, mas após resistir bem a uma série de choques, a maioria
23 dos países está convergindo para seu potencial. O prognóstico é que o crescimento se modere
24 no fim de 2024 e em 2025, enquanto a inflação continue a recuar, embora gradualmente. No
25 front geopolítico, a tensão no Oriente Médio apresentou uma nova escalada com o ataque do
26 Irã a Israel, o que aumentou a incerteza de uma guerra mais ampla no Oriente Médio,
27 refletindo nos mercados globais, bem como nas commodities energéticas. Além disso, a
28 guerra da Ucrânia completa 32 meses, com escalada adicional após a Coreia do Norte enviar
29 cerca de 10.000 soldados à Rússia para treinar e eventualmente lutar no conflito. Além disso,
30 no final de outubro, as forças russas intensificaram suas operações com o uso de mísseis e

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

1

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]



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



31 drones, resultando em danos significativos em várias cidades ucranianas. Nos Estados Unidos,
32 outubro foi marcado por resultados de inflação melhores do que o esperado, ao mesmo tempo
33 em que o mercado de trabalho caminha em direção ao reequilíbrio. Adicionalmente, o mês foi
34 marcado pela corrida à cadeira presidencial nos Estados Unidos. Até o dia 31/10, havia certa
35 incerteza sobre quem levaria a melhor e, além disso, a falta de clareza sobre: a trajetória
36 monetária depois dos dados macroeconômicos divulgados durante o mês, os discursos dos
37 representantes do Federal Reserve (Fed) e o avanço dos conflitos no Oriente Médio, que
38 trouxeram muita volatilidade ao mercado. A primeira prévia do Produto Interno Bruto (PIB)
39 dos EUA do 3º trimestre de 2024 veio abaixo da mediana das projeções dos analistas,
40 avançando 2,8% t/t a uma taxa anualizada. Com esse resultado, o PIB agora se encontra 11,4
41 p.p. acima do patamar pré-pandemia (4ºtri/2019), já tendo recuperado tanto a tendência como
42 o nível anterior. Embora o crescimento tenha ficado aquém das expectativas, ele ainda
43 demonstra uma resiliência considerável da economia americana diante de taxas de juros
44 elevadas e preocupações persistentes sobre a inflação. O crescimento no terceiro trimestre foi
45 impulsionado principalmente por uma elevação significativa no consumo dos americanos e
46 um aumento expressivo dos gastos governamentais, especificamente os gastos do governo
47 federal. O Índice de Gerente de Compras (PMI, na sigla em inglês) composto dos Estados
48 Unidos, que acompanha os setores industrial e de serviços, subiu para 54,3 no mês, em
49 comparação com uma leitura final de 54,0 em setembro. Leitura acima de 50 indica expansão
50 no setor privado. Os dados de vendas no varejo sugerem que o crescimento econômico
51 ganhou mais velocidade no terceiro trimestre. "Em outubro, a atividade empresarial continuou
52 a crescer em um ritmo encorajadoramente sólido, sustentando a recuperação econômica
53 registrada no ano até o momento no quarto trimestre", disse Chris Williamson, economista-
54 chefe de negócios da S&P Global Market Intelligence. Acerca dos indicadores divulgados em
55 outubro, os índices de inflação mostraram sinais mistos. A inflação medida pelo índice CPI
56 registrou um crescimento de 0,2% (M/M), reduzindo sua variação anual de 2,5% para 2,4%,
57 com uma inflação anualizada de 3,3%. O PCE, outro indicador chave, acelerou para 0,2%
58 (M/M), mas sua inflação anual caiu para 2,1%. Sobre o mercado de trabalho, a economia
59 criou 254 mil novas vagas de emprego, superando as expectativas. A taxa de desemprego caiu
60 de 4,22% para 4,05%, enquanto o salário médio por hora aumentou 4,6% (A/A), refletindo



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



61 um mercado de trabalho robusto. O Comitê de Política Monetária do Fed (FOMC), expressou
62 confiança na convergência da inflação, destacando um mercado de trabalho forte e riscos
63 inflacionários mais equilibrados. Em resposta a esses dados, em um movimento focado em
64 equilibrar a inflação e sustentar o crescimento econômico, o Fed trouxe a taxa para o intervalo
65 de 4,75% a 5,00%, reduzindo em 50 pontos-base. Com sinais mais claros de que o Fed será
66 cauteloso nos cortes de juros e ajustará a rota a depender da evolução do emprego, o mercado,
67 por sua vez, continua apostando em mais 2 cortes de 25 bps até o final do ano. Na China, o
68 governo anunciou o aumento do teto da dívida em grande escala e em um montante único
69 para substituir as dívidas dos governos locais e ajudar a neutralizar seus riscos. Para o
70 mercado imobiliário, foi dito que o país aplicará um conjunto de ferramentas de política
71 fiscal, incluindo títulos especiais de governos locais, fundos especiais e políticas tributárias
72 para ajudar a estabilizar o setor. Além disso, houve anúncio de medidas no intuito de
73 aumentar a resiliência ao risco e a capacidade de empréstimo dos bancos. A expectativa é de
74 que o detalhamento dessas medidas seja anunciado na reunião do Comitê Permanente do
75 Congresso Nacional do Povo, no começo de novembro. Na Zona do Euro, a prévia da
76 inflação acelerou para 2% (A/A), superando as expectativas de mercado. Houve aumento nos
77 preços de alimentos, álcool e tabaco (2,9%), enquanto os bens industriais não energéticos
78 subiram para 0,5%. A produção industrial na Zona do Euro cresceu 1,8% em agosto,
79 revertendo a queda do mês anterior e alinhando-se às expectativas do mercado. O comércio
80 varejista também apresentou ligeira alta de 0,2%, acima da estabilidade de julho. No
81 acumulado anual, o varejo cresceu 0,8%, embora abaixo das projeções de mercado, com
82 destaque positivo para a Espanha. Nesse contexto, o PIB do Bloco cresceu 0,4% no 3º
83 trimestre, superando as expectativas de mercado. Em relação ao mercado de trabalho, a taxa
84 de desemprego em setembro caiu para 6,3%, abaixo das expectativas do mercado. Entre os
85 países, a Alemanha e a Itália mantiveram suas taxas, enquanto a França registrou leve alta
86 (7,6%) e a Espanha viu um pequeno recuo para 11,2%. No front de política monetária, o
87 Banco Central Europeu (BCE) reduziu suas taxas de juros em 25 bps, justificando a decisão
88 com a evolução positiva da desinflação, mas também com preocupações sobre a atividade
89 econômica. No Brasil, começamos o mês com a elevação do rating do país pela Moody's. Tal
90 elevação nos deixou a dois passos de recuperar o grau de investimento, um nível que aumenta



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



91 a atratividade para investidores estrangeiros e, frequentemente, dá uma ajudinha aos ativos de
92 risco. Acerca dos dados divulgados em outubro, o volume de serviços no Brasil recuou 0,4%
93 (M/M) (agosto). Com isso, o setor de serviços se situa 15% acima do nível de fevereiro de
94 2020 (pré-Covid19) e 0,4% abaixo de julho de 2024 (auge da série histórica). A indústria
95 avançou 0,1% (M/M) em agosto, impulsionada por bens de consumo semiduráveis e não
96 duráveis (0,4%) e bens intermediários (0,3%). Com esse resultado a produção industrial está
97 1,5% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia) e 15,4% abaixo de maio de 2011
98 (auge da série histórica). Já o varejo restrito mostrou redução de 0,3% (M/M), puxado por
99 outros artigos de uso pessoal e doméstico (-3,9%), livros, jornais, revistas e papelaria (-2,6%)
100 e equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação (-2%). Em relação aos
101 dados da atividade econômica, o mercado de trabalho continuou significativamente robusto.
102 Destaque para a queda da taxa de desemprego (PNAD/IBGE), de 6,6% para 6,4% em
103 setembro de 2024, mesmo com avanço da taxa de participação (62,3% para 62,4%). O saldo
104 de empregos formais (CAGED) continuou em ritmo relevante, de forma que o Ministério do
105 Trabalho e Emprego informou que o saldo referente ao mês de setembro foi de 247.818 vagas.
106 Já sobre a política monetária, o grande destaque foi a aprovação, por unanimidade, na sabatina
107 do Senado, do nome de Gabriel Galípolo para assumir o cargo de presidente do Banco Central
108 do Brasil. Com a aprovação, o economista assumirá no começo do próximo ano a presidência
109 do BACEN. Vale citar que ao longo do mês de outubro, Roberto Campos Neto ressaltou a
110 importância da autonomia do Banco Central e a relevância do mandato de presidente do BCB
111 não ser coincidente com a eleição do presidente da república. Dessa forma, o presidente da
112 república fica 2 anos com um presidente do BCB, que foi indicado pelo presidente da
113 república anterior. Assim, RCN, acredita que o Banco Central garante maior autonomia em
114 suas decisões. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice
115 Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,56% em outubro,
116 acelerando em relação ao observado no mês anterior. Foi a maior variação mensal dos últimos
117 8 meses. Sendo que a variação foi superior às projeções de mercado. Com isso, o índice
118 acumulou alta de +4,76% em 12 meses (ante +4,42% em setembro), acelerando assim nessa
119 base comparação. Os itens que mais contribuíram vieram dos grupos Alimentação e bebidas
120 (variação de +1,06% ante projeção de +0,66%) e Despesas pessoais (+0,7% ante projeção de



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

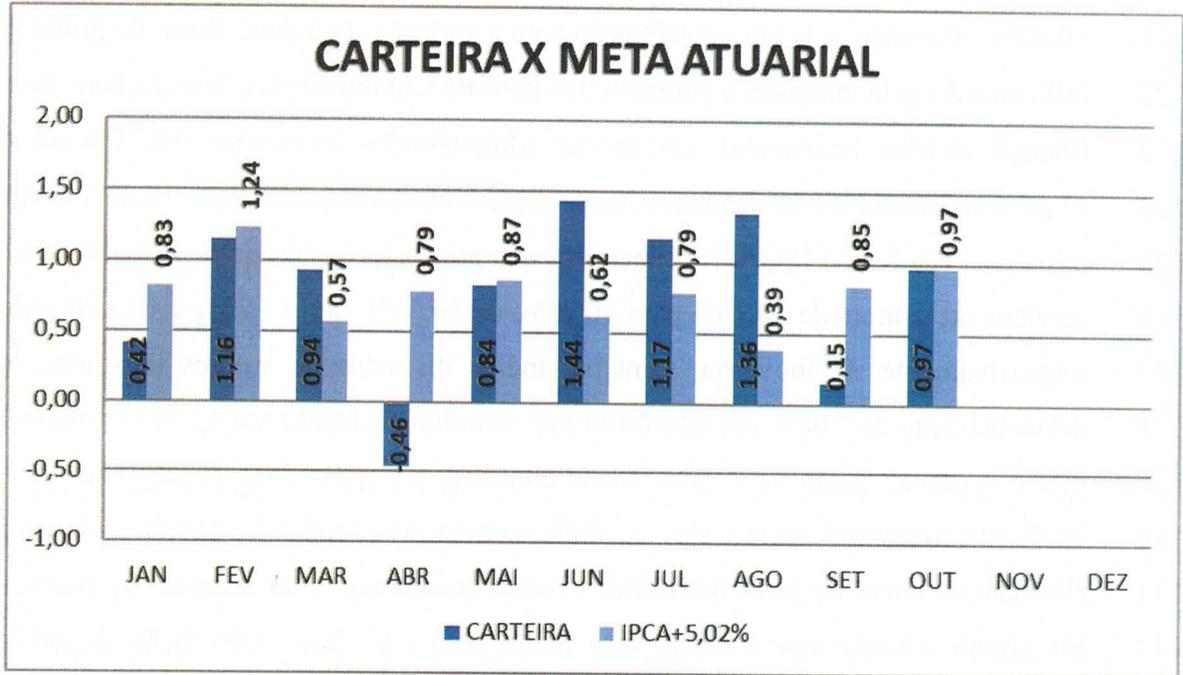


121 +0,42%). Contudo, a maior contribuição para a variação do índice, partiu do grupo Habitação,
122 influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Combustíveis e energia com destaque para
123 Energia elétrica residencial. Os preços administrados avançaram +0,71% no mês, ante
124 +1,01% de setembro. Já os preços livres aceleraram (de +0,24% para +0,5%) se tornando os
125 principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais, alimentos e
126 serviços aceleraram de +0,16% para +0,25%, de +0,56% para +1,22% e +0,15% para +0,35%,
127 respectivamente. O Ibovespa, principal índice da bolsa de valores brasileira, apresentou
128 desvalorização de 1,60% em relação ao mês anterior, fechando aos 129.713 pontos. No ano, o
129 índice acumula queda de 2,25%. Neste contexto, a performance negativa no mês pode ser
130 explicada, majoritariamente, pelo aumento da aversão ao risco dos investidores em função da
131 elevação da curva de juros doméstica e, conseqüentemente, do aumento do prêmio de risco.
132 Investidores continuam com dúvidas sobre como se dará a evolução da política fiscal
133 brasileira, que por sua vez, faz com que os investidores esperem que o Banco Central
134 precisará elevar os juros mais que o anteriormente previsto, impactando negativamente os
135 ativos de risco. O governo, por sua vez, indicou um possível pacote de corte de gastos, com
136 o objetivo de manter a situação fiscal sob controle e alinhar-se às metas econômicas
137 projetadas para os próximos anos. No entanto, as ações estão sendo negociadas com múltiplos
138 consideravelmente inferiores à média histórica. Considerando fundamentos, em outubro, o
139 múltiplo P/L (para 12 meses) do Ibovespa seguiu indicando uma bolsa local bem descontada
140 em relação a sua média histórica. Ao final do mês o múltiplo fechou negociando em 7,6x,
141 abaixo do 1º desvio padrão, indicando um desconto de 30,9% frente a média histórica de
142 11,05x. A flexibilização monetária nos EUA pode atrair investidores estrangeiros para o
143 Ibovespa, elevando os ativos de risco. Mas para que os ativos domésticos voltem a ser
144 atraentes, é necessário que haja confiança na sustentabilidade fiscal e clareza sobre os juros. **3**
145 - **RESULTADO DA CARTEIRA** - No mês de outubro, nosso portfólio teve desempenho
146 igual à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma rentabilidade de 0,97%, enquanto a
147 Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,02%, foi de 0,97%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

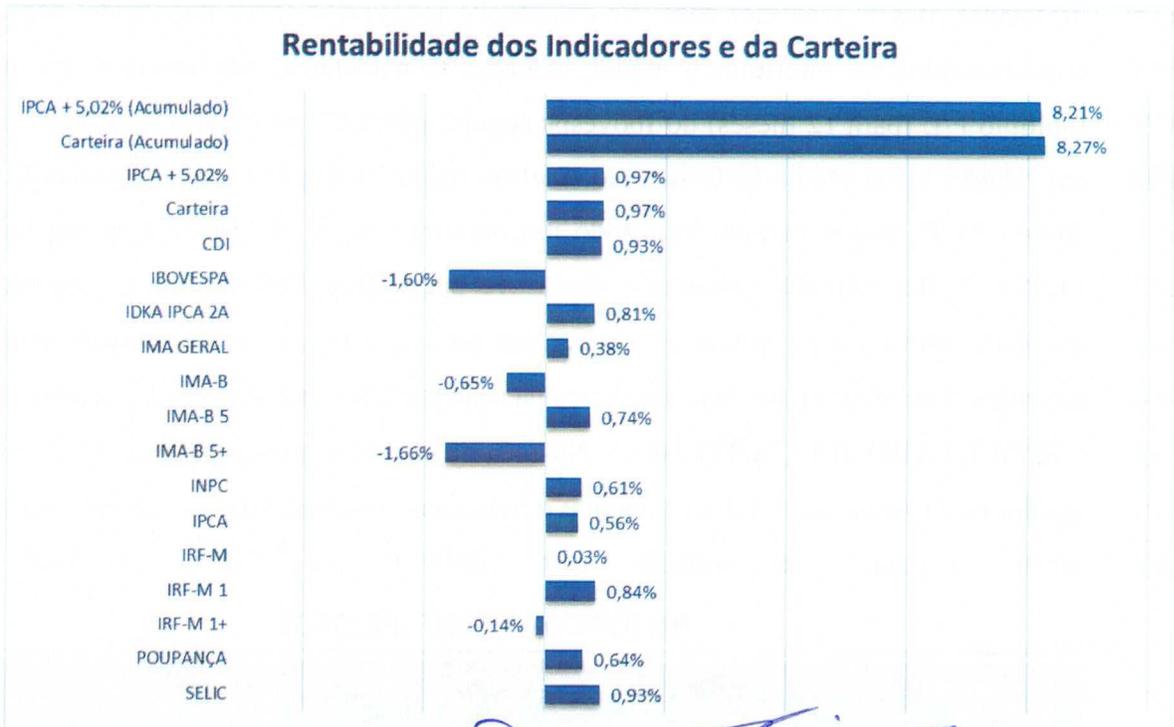
2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	0,42	1,16	0,94	-0,46	0,84	1,44	1,17	1,36	0,15	0,97			8,27
IPCA+5,02%	0,83	1,24	0,57	0,79	0,87	0,62	0,79	0,39	0,85	0,97			8,21

148



149
150
151
152
153

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



154

[Handwritten signatures and initials]



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

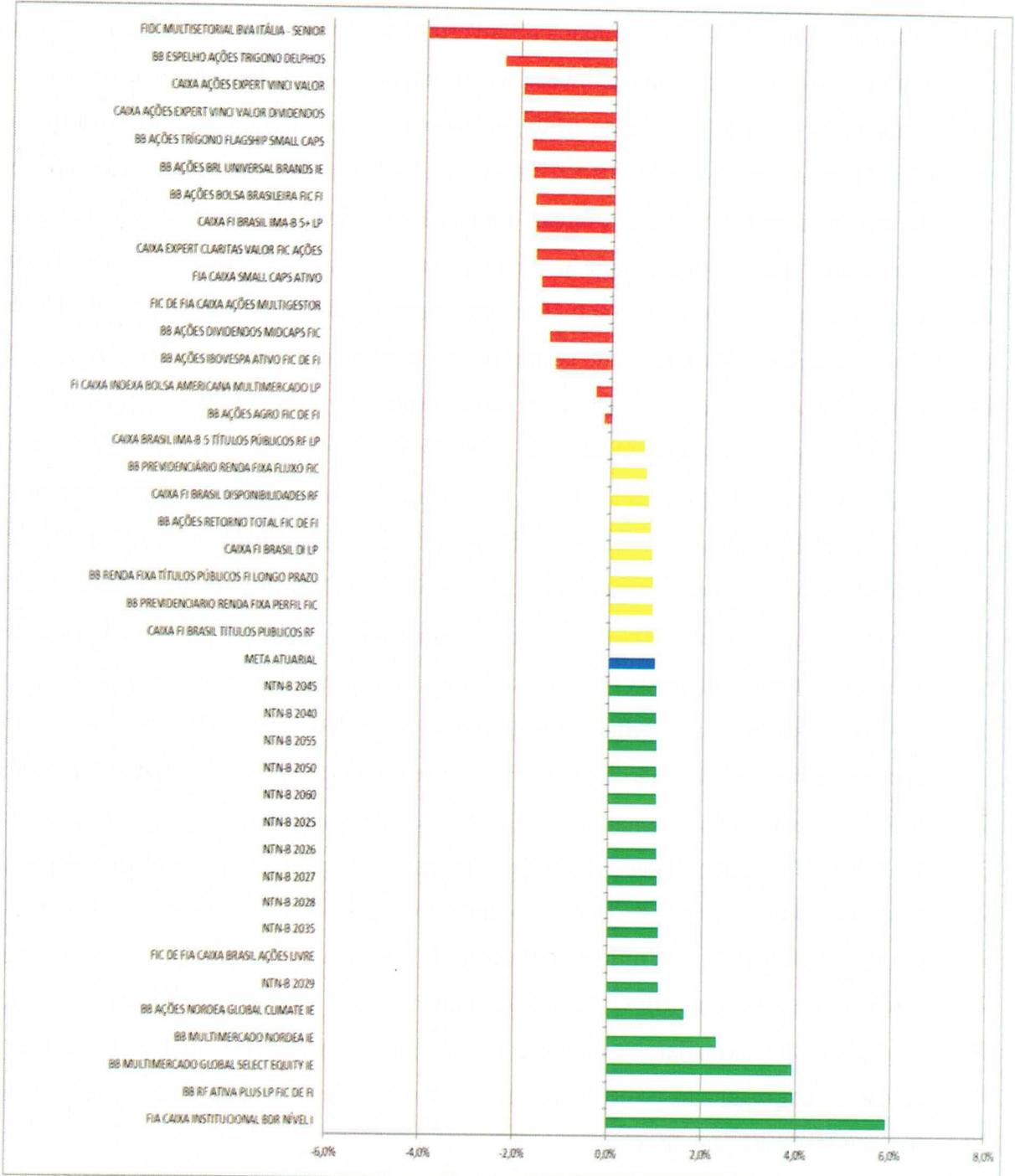


155 No mês de outubro, nossos fundos de investimento apresentaram um desempenho mediano,
156 com destaque negativo para os investimentos em bolsa doméstica, que mais contribuíram para
157 a queda da carteira. Em contrapartida, os maiores ganhos vieram do Caixa Institucional BDR
158 Nível I, com alta de 5,92%, BB RF Ativa Plus, com 3,95%, e BB Multimercado Global Select
159 Equity IE, com 3,93%. Esse resultado reflete, sobretudo, o descontentamento constante com o
160 risco fiscal, que frequentemente assume o protagonismo no cenário econômico. Em média, os
161 fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -1,16%. O fundo Caixa Indexa
162 Bolsa Americana Multimercado com proteção cambial apresentou um retorno de -0,34%. Já o
163 fundo Caixa Institucional BDR teve um retorno de 5,92%. Os fundos de investimento no
164 exterior tiveram resultado médio de 1,55%. As NTN-B 2025 renderam 1,04%, as NTN-B
165 2026 renderam 1,04%, as NTN-B 2027 renderam 1,05%, as NTN-B 2028 renderam 1,05%, as
166 NTN-B 2029 renderam 1,09%, as NTN-B 2035 renderam 1,08%, as NTN-B 2040 renderam
167 1,02%, as NTN-B 2045 renderam 1,02%, as NTN-B 2050 renderam 1,03%, as NTN-B 2055
168 renderam 1,03% e as NTN-B 2060 renderam 1,03%. Em média, as NTN-B ficaram com
169 1,04%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de
170 0,93%. O fundo de renda fixa com gestão ativa rendeu 3,95%. O fundo IMA-B 5 teve um
171 retorno de 0,72%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de -1,65%. O FIDC Multisetorial Itália
172 teve uma rentabilidade negativa de -3,98%. Até 31/10/2024 foram resgatados o total de R\$
173 10.278.352,70 (dez milhões e duzentos e setenta e oito mil e trezentos e cinquenta e dois reais
174 e setenta centavos), mais de 100% do capital total investido. O saldo em 31 de outubro estava
175 em R\$ 1.978.670,77 (um milhão e novecentos e setenta e oito mil e seiscentos e setenta reais
176 e setenta e sete centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos
177 fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo
178 apresentaram resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial e os fundos em vermelho
179 tiveram resultado negativo.

180



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



181

182

183

184

185

186

O rendimento de outubro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 44.515.866,52 (quarenta e quatro milhões e quinhentos e quinze mil e oitocentos e sessenta e seis reais e cinquenta e dois centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de outubro em R\$ 4.645.312.256,54 (quatro bilhões e seiscentos e quarenta e cinco milhões e trezentos e doze mil e duzentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e quatro centavos).



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



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

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



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



188 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

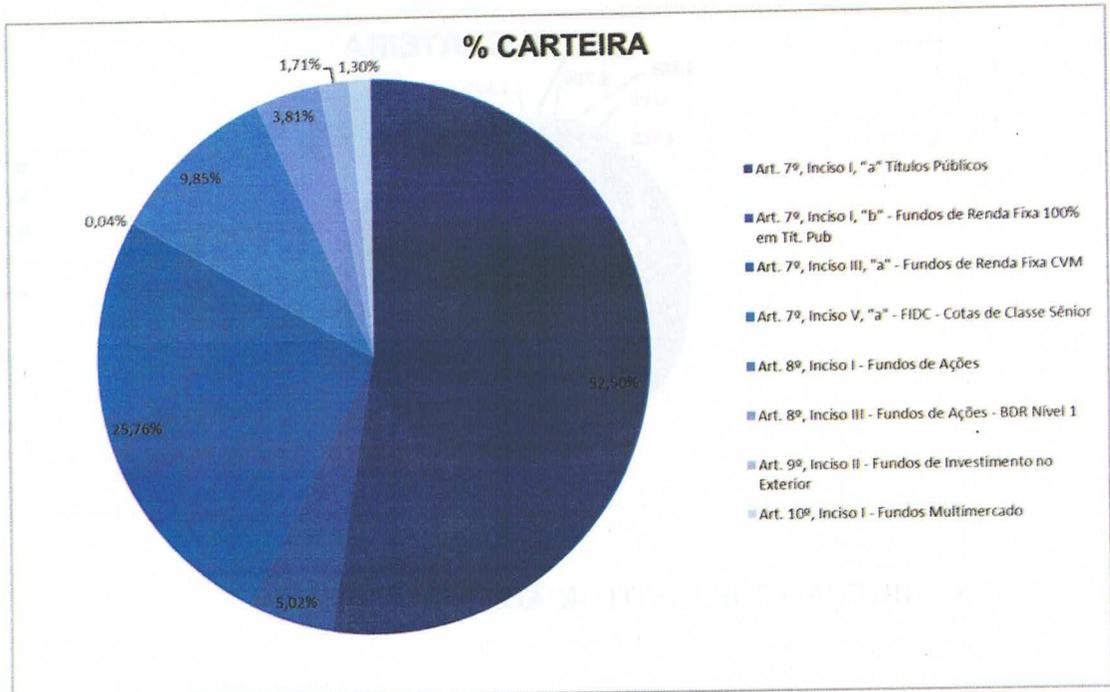
189

190 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2024	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos Públicos		52,50%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	Não se Aplica	R\$2.438.716.535,50
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	IPCA+	52,50%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	N/A	R\$2.438.716.535,50
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		5,02%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$233.356.369,19
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	0,05%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,01% ✓	R\$2.188.697,44
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	0,14%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$6.635.035,63
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	1,78%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	1,21% ✓	R\$82.602.348,44
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	IMA-B 5+	3,06%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	12,74% ✓	R\$141.930.287,68
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		25,73%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.196.673.126,73
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	13,80%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	3,14% ✓	R\$640.972.497,06
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$27.864,08
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	CDI	4,49%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	5,15% ✓	R\$208.544.733,33
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	7,47%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,81% ✓	R\$347.127.739,82
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$292,44
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,04%	5,00% ✓	0,20% ✓	20,00% ✓	5,00% ✓	R\$1.978.670,77
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,04%	5,00% ✓	0,20% ✓	20,00% ✓	3,64% ✓	R\$1.978.670,77
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		9,85%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$457.441.741,64
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	1,54%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,59% ✓	R\$71.602.411,20
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,68%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	15,83% ✗	R\$31.411.728,09
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,52%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	12,71% ✓	R\$24.342.349,47
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	1,19%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	6,98% ✓	R\$55.116.932,69
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	IDIV	0,39%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	11,97% ✓	R\$18.030.353,18
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	SMLL	0,39%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	41,78% ✓	R\$18.299.473,80
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	IBOVESPA	0,53%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	3,49% ✓	R\$24.810.275,70
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	IDIV	1,01%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	4,50% ✓	R\$46.989.897,48
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,10%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	17,63% ✓	R\$4.617.258,65
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,05%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,70% ✓	R\$48.952.464,13
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,11%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	9,93% ✓	R\$51.505.208,94
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,33%	35,00% ✓	25,00% ✓	20,00% ✓	8,76% ✓	R\$61.763.398,31
Art. 8º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		1,71%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$79.576.074,69
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,71%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,81% ✓	R\$79.576.074,69
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		3,81%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$177.215.971,46
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	1,49%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	4,01% ✓	R\$69.268.826,23
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	MSCI WORLD	0,57%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	8,31% ✓	R\$26.298.522,34
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	MSCI WORLD	0,49%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	11,34% ✓	R\$22.723.256,66
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	1,27%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	39,22% ✓	R\$58.925.366,23
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		1,30%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$60.353.766,56
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,30%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	2,92% ✓	R\$60.353.766,56
Total:							R\$4.645.312.256,54

191



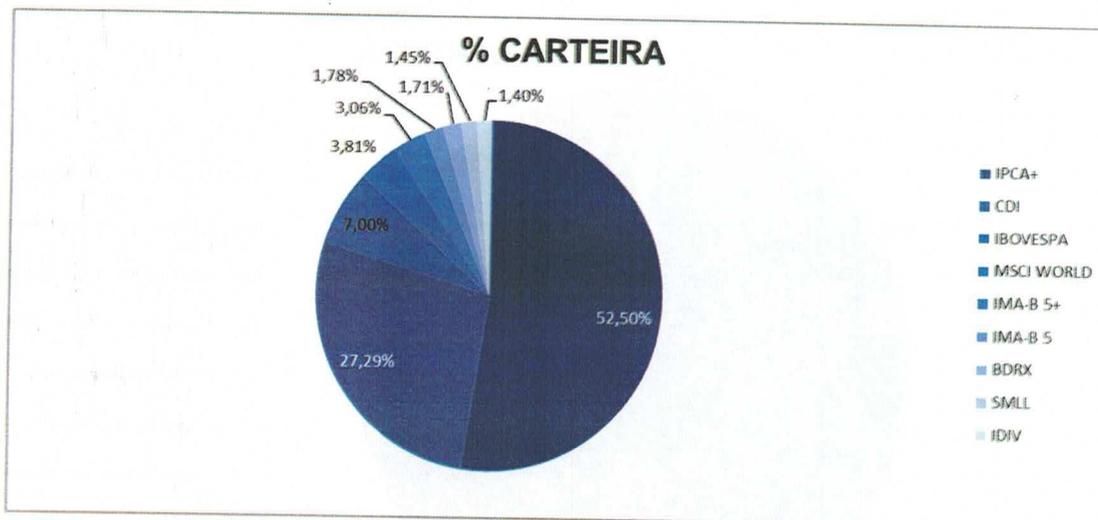
192
193
194
195

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

196
197



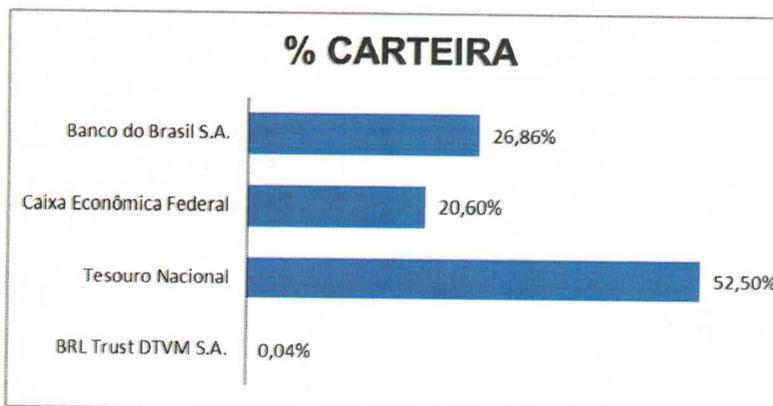
198
199
200
201

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

202
203



204

204

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



205 ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES
206

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor		Data	Valor	Ativo
02/10/2024	R\$7.508,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	03/10/2024	R\$820.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
03/10/2024	R\$84.930,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	11/10/2024	R\$4.818.776,24	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
04/10/2024	R\$41.464,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	24/10/2024	R\$11.160.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL
07/10/2024	R\$40.711,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	24/10/2024	R\$50.434.108,19	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI
08/10/2024	R\$17.944,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	25/10/2024	R\$193.058,35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/10/2024	R\$1.064,50	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	31/10/2024	R\$1.087.626,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/10/2024	R\$4.572.155,94	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
11/10/2024	R\$4.820.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
15/10/2024	R\$11.487,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
16/10/2024	R\$6.772,01	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
18/10/2024	R\$304.575,39	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
21/10/2024	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
23/10/2024	R\$11.520,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/10/2024	R\$953.174,27	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
24/10/2024	R\$50.434.108,19	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI			
25/10/2024	R\$10.342.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL			
28/10/2024	R\$866,88	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
29/10/2024	R\$2.312,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			
30/10/2024	R\$9.003,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			

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

207
208
209
210
211
212

MONITORAMENTO DE RISCOS

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



213

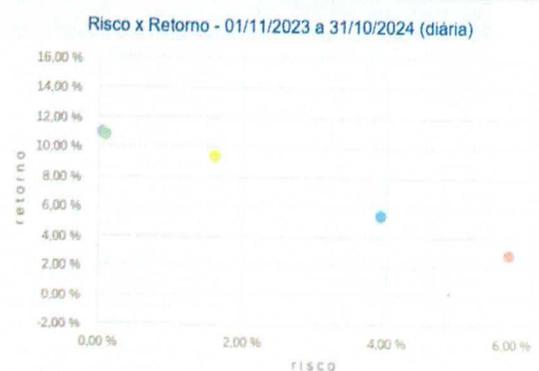


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



214 ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP
215

Gráficos

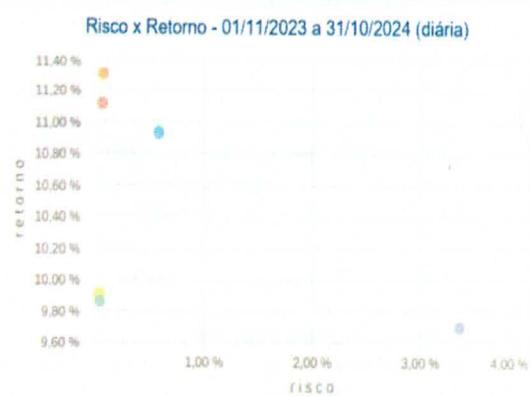


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

216
217
218
219

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

Gráficos



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

220

[Handwritten signature]

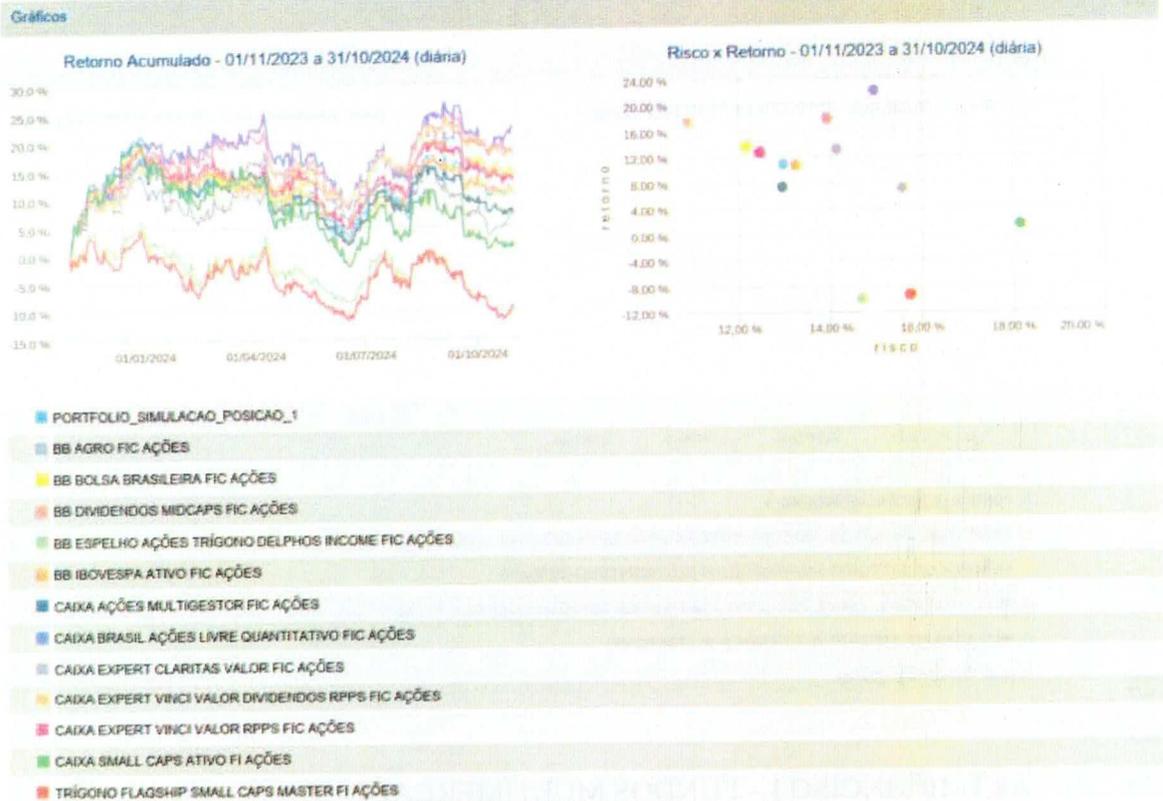
[Handwritten signature]

[Handwritten mark]



221

ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES



222

223

224

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



225



226

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

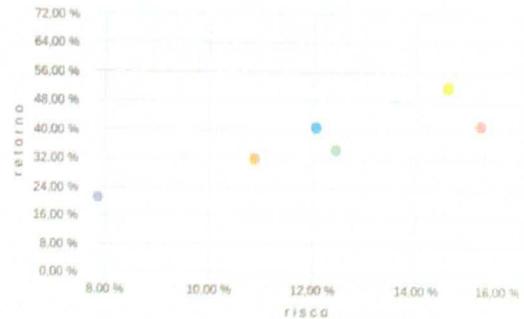
227

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2023 a 31/10/2024 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2023 a 31/10/2024 (diária)



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES

BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES

BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

MSCI World (Moeda Original)

228

229

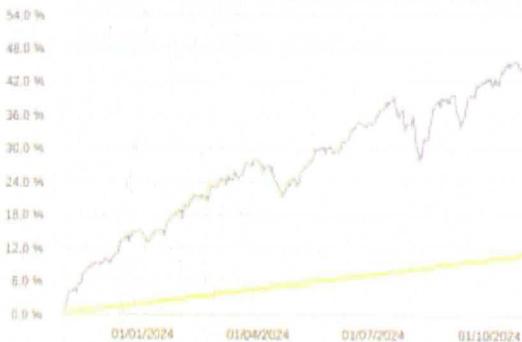
230

ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

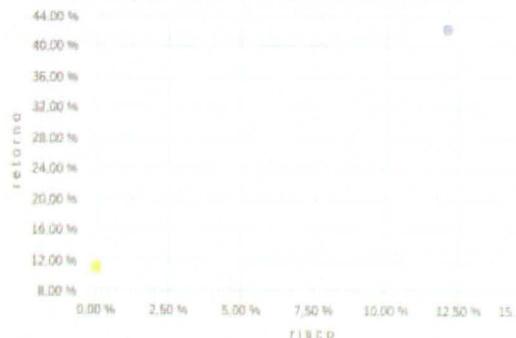
231

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/11/2023 a 31/10/2024 (diária)



Risco x Retorno - 01/11/2023 a 31/10/2024 (diária)



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP

CDI

232

233

234

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



235 ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VAR)

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

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

236

237

238



239 RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

240

241 RENTABILIDADE

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

245

246 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

247

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

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

248

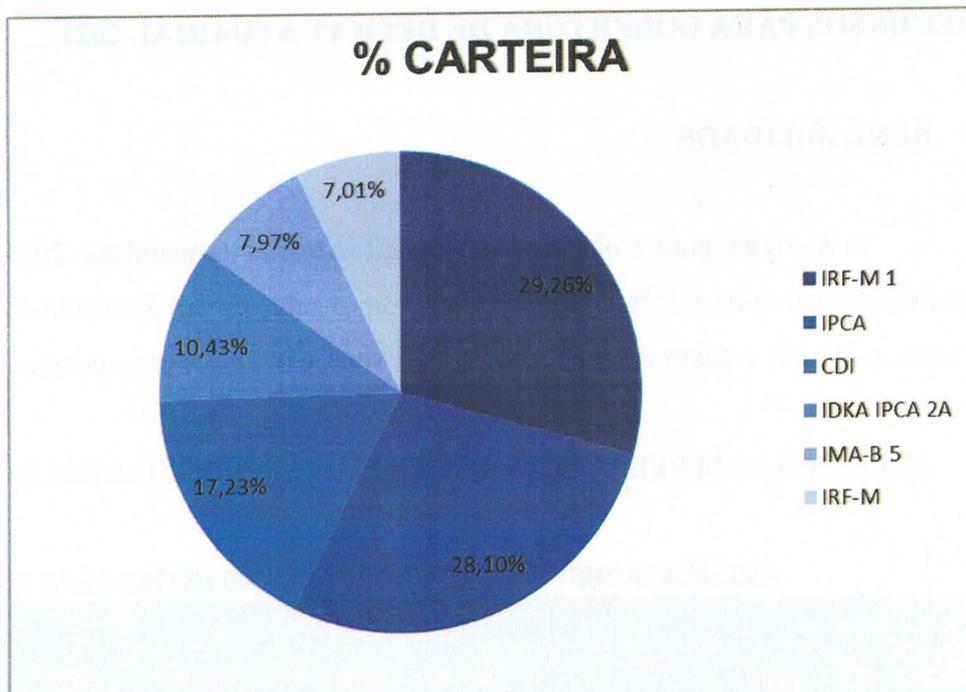
249

250 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

251



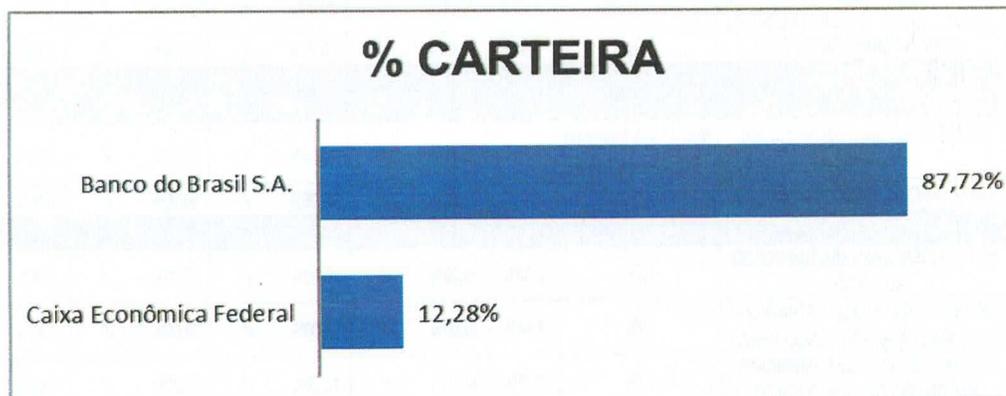
252
253
254
255

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

256
257



258
259



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



260 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

261

262 RENTABILIDADE

263

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

267

268 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

269

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

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

270



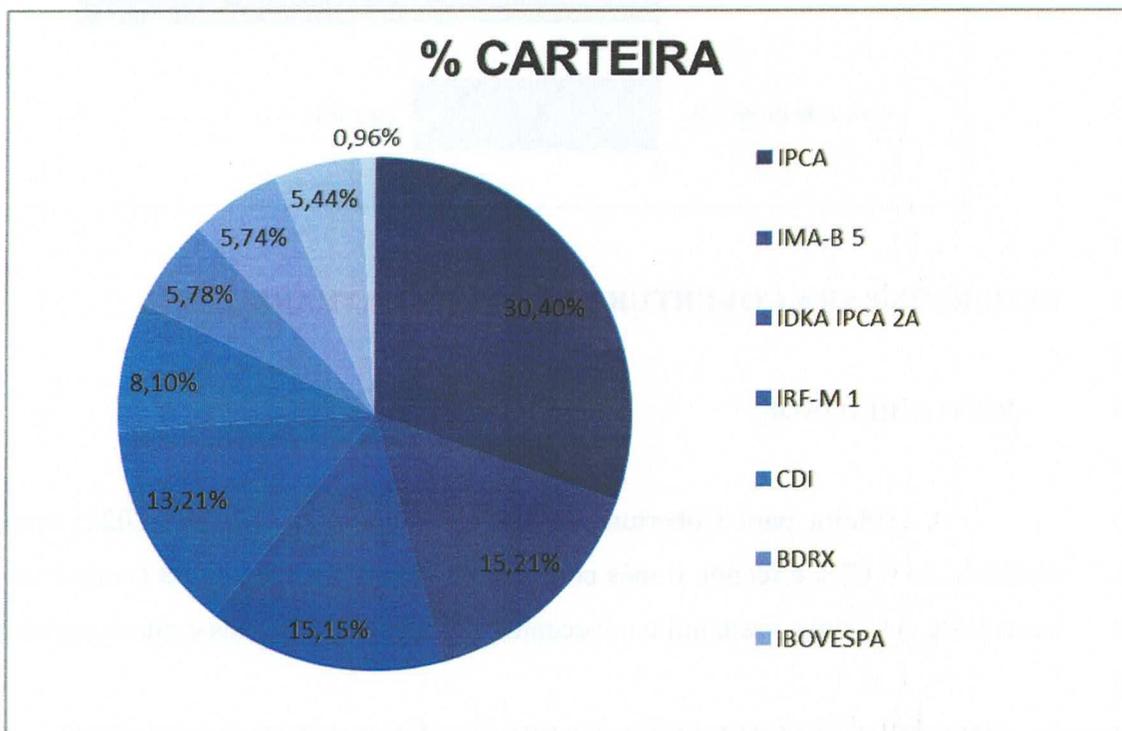
271 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

272

273



usup

274

275

276

277

278

279

[Handwritten signatures and initials]



280 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

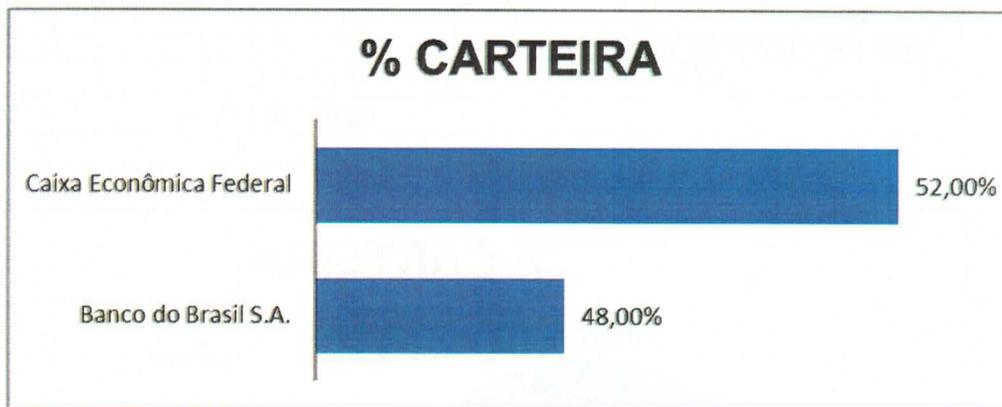
281

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

282

283



284

285

RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

287

RENTABILIDADE

289

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

293

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

295

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

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

296

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



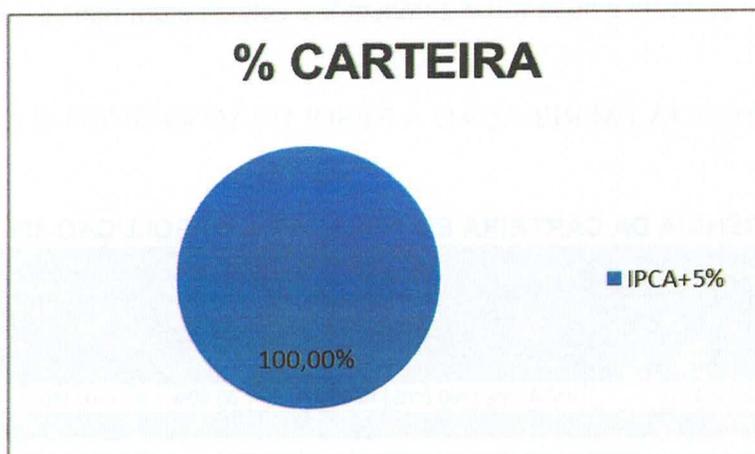
297 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

298

299



300

301

302 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

303

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

304

305



306



307 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

308

309 RENTABILIDADE

310

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

314

315 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

316

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

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

317

318

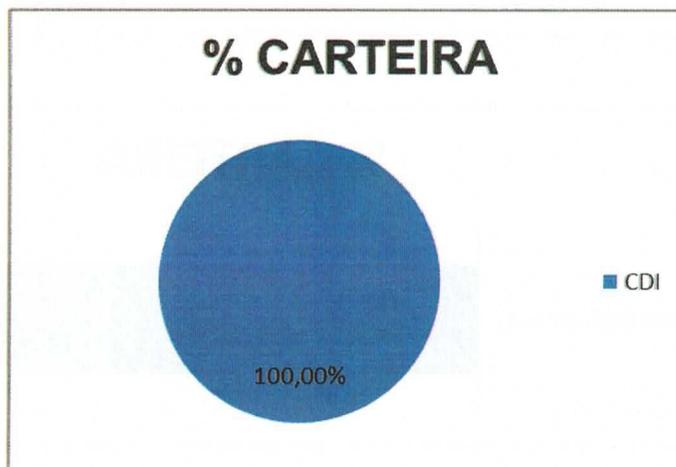
319 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/10/2024	Participação
IPCA+5%	R\$36.369.571,46	100,00%
	R\$36.369.571,46	100,00%

320

321



322



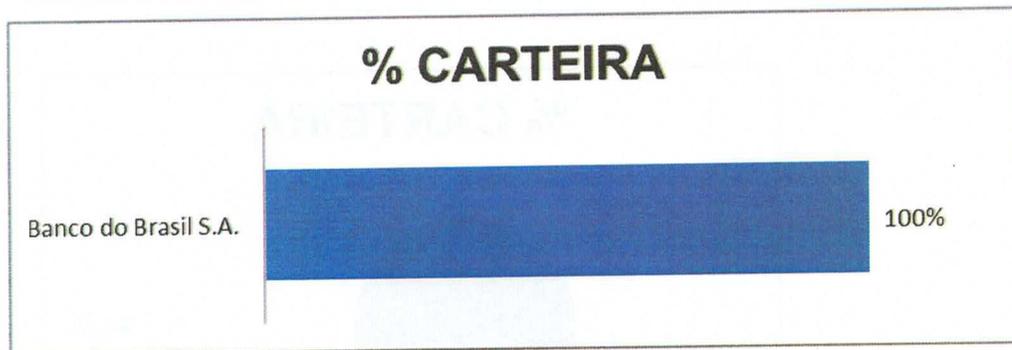
323
324

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

325
326



327
328

RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

330
331

RENTABILIDADE

332
333

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

336
337

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

338

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2024

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

339
340
341



342 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

343

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

344

345



346

347

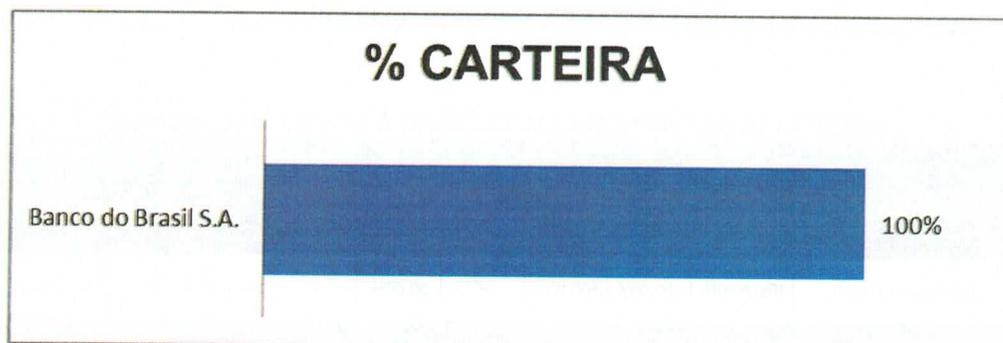
348 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

349

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

350

351



352



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



353 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
354 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
355 INVESTIMENTOS
356

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ LP	0,20%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	0,00%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	0,90%	0,00%
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE IE	0,30%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES BRL UNIVERSAL BRANDS IE	0,60%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	1,72%	0,00%

357



358

CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

359

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

360

361

CONCLUSÃO

362

363

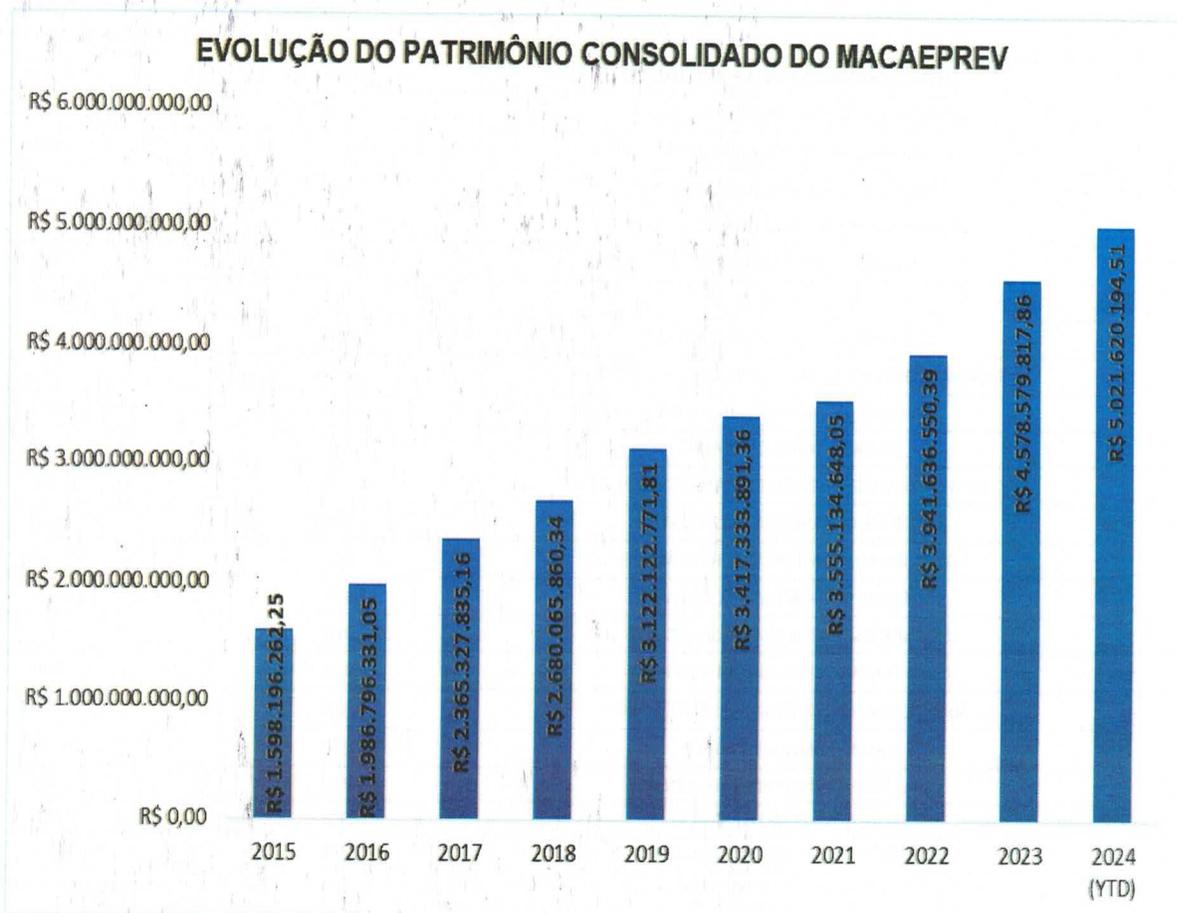
364

365

366

367

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



368

369



370 **II – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO DE 2024:**

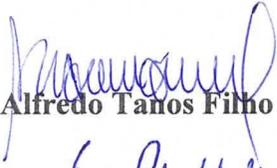
371 Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de Investimentos
372 aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês de outubro de 2024, o qual o termo
373 segue anexo a esta ata. **III – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi
374 encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos
375 os presentes.

376

377 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

378

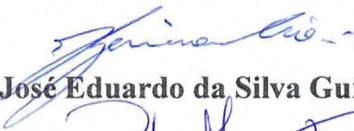
379

380 
Alfredo Taños Filho

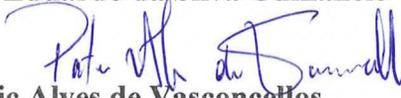
381

382 
Erenildo Motta da Silva Júnior

383

384 
José Eduardo da Silva Guinâncio

385

386 
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 e dois dias do mês de novembro de 2024, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **outubro** de 2024;

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

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **outubro de 2024**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2024 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **OUTUBRO de 2024**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:


Alfredo Faos Filho

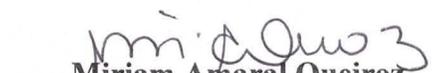

Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Patric Alves de Vasconcellos


Claudio de Freitas Duarte


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


Miriam Amaral Queiroz


Viviane da Silva Lourenço Campos