

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



**FEVEREIRO - 2023**



## SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA.....</b>	<b>7</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>12</b>
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	12
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	13
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	14
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....</b>	<b>15</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS .....</b>	<b>15</b>
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP .....	15
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM .....	16
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES .....	16
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR .....	17
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I .....	17
6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO. ....	18
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>18</b>
7.1. RENTABILIDADE .....	18
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	19
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	19
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	20
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....</b>	<b>21</b>
8.1. RENTABILIDADE .....	21
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	21
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	22
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	23
<b>9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....</b>	<b>23</b>
9.1. RENTABILIDADE .....	23
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023 .....	24
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....	24
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA .....	24
<b>10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....</b>	<b>26</b>
10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	26
<b>11. CONCLUSÃO.....</b>	<b>27</b>



## 1. INTRODUÇÃO

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

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

## 2. CENÁRIO ECONÔMICO

O ano de 2023 continua volátil, ora imperando um sentimento positivo, ora negativo. A inflação elevada ainda é um desafio para os principais bancos centrais ao redor do mundo neste ano. O processo de ajuste monetário deve avançar, com destaque para os bancos centrais americano e europeu, com o objetivo de garantir a convergência da inflação à meta em 2024. Porém, as preocupações sobre uma possível recessão econômica nesse ano e as incertezas em relação à sua magnitude continuaram trazendo volatilidade aos mercados.

Na China, a recuperação da economia começou a acelerar antes e com mais força do que o previsto, conforme revelam indicadores sobre o mês de fevereiro. O anúncio repercutiu positivamente na Bolsa de Hong Kong (que fechou com alta de 4,2%) e nas bolsas asiáticas. Dados de mobilidade têm retornado a níveis pré-pandemia e números relacionados a consumo também vêm mostrando recuperação rápida, em especial no setor de serviços. As vendas de casas nas cidades mais ricas começaram a se recuperar e indicadores de crédito vieram acima das expectativas.

De acordo com o Escritório Nacional de Estatísticas (NBS), o índice PMI da indústria chinesa subiu de 50,1 pontos em janeiro para 52,6 pontos no mês passado, o maior aumento desde 2012. O setor de serviços também avançou. Uma leitura acima de 50 pontos do PMI aponta para expansão da atividade econômica, enquanto abaixo desse nível indica contração.



A expansão econômica em fevereiro levou analistas a projetar um aumento do PIB chinês em 2023 de até 6%, muito acima da média anteriormente prevista, entre 5% e 5,5% – em 2022, a China registrou 3% de crescimento.

Nos EUA, o índice de preços ao consumidor (CPI) avançou em janeiro na relação com dezembro ao registrar +0,5% (M/M), vindo em linha com as expectativas de mercado. Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 6,5% para 6,4%, vindo acima das expectativas do mercado (6,2%).

No mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 517 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em janeiro, vindo significativamente acima da expectativa de mercado (190 mil).

Acerca da atividade, as vendas no varejo norte-americano avançaram 3,0% (M/M) em termos nominais, após apresentarem recuo (-1,1%) na medição de dezembro. Já a produção industrial passou de -1,0% (M/M) em dezembro de 2022 para um 0,0% em janeiro/23.

Sobre a política monetária, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC, na sigla em inglês) elevou sua taxa básica de juros em 0,25 p.p., para o intervalo entre 4,50% e 4,75%, de forma unânime, e em linha com o esperado pelo mercado. Powell afirmou que o FOMC precisará de mais evidências para que haja confiança na queda da inflação e que o Comitê está fortemente focado em retornar à inflação para a meta de 2%.

Sobre a redução do ritmo de alta dos juros, Powell justificou afirmando que essa mudança ajudará a avaliar dados.

Na Zona do Euro, a prévia da inflação medida pelo CPI de janeiro desacelerou de 9,2% para 8,5% (A/A). Entre os vetores, destaque para a queda do patamar da “Energia” (17,2% ante 25,5%) e a alta do grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (14,1% ante 13,8%). Em relação ao núcleo do CPI, houve estabilidade no crescimento em 5,2% (A/A). Apesar da surpresa positiva no dado de inflação cheio consolidado por conta do arrefecimento dos preços de energia e alimentos, ao analisar o núcleo da inflação, que exclui esses itens mais voláteis, foi observado que o indicador continua acelerando. Entre os países, destaque para os movimentos da inflação na França (6,7% para 7,0% A/A) e Itália (12,3% para 10,90% A/A).

Acerca da produção industrial, o bloco registrou queda de -1,1% (M/M) em dezembro/22. O resultado veio abaixo das expectativas de mercado (-0,7% M/M).



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



Sobre a política monetária, o BCE elevou suas três taxas de juros de referência em 0,50%, em linha com a expectativa do mercado. No comunicado, houve a indicação que o processo de normalização terá continuidade, afirmando que ainda há necessidade de os juros subirem significativamente e a um ritmo constante, com indicação expressa para a próxima reunião, na qual se pretende elevar os juros em mais 0,50%. O BCE confirmou também que irá reduzir a carteira do programa de compras de ativos (APP) em ritmo de 15 bilhões de euros por mês, em linha com o que já havia sinalizado.

No cenário doméstico, embora o ambiente externo negativo seja o pano de fundo para os ativos locais, o fiel da balança tem sido as notícias vindas de Brasília. A condução dos temas econômicos e as declarações do novo governo têm preocupado investidores e contribuído para desancoragem das expectativas futuras da inflação. Vale destacar que até mesmo decisões vistas como corretas no âmbito econômico têm sido acompanhadas de declarações contraproducentes e negativas na visão do mercado. A própria discussão em torno da reoneração dos combustíveis que foi decidida em fevereiro, por exemplo, acabou transformando algo que seria positivo em uma decisão controversa.

Acerca dos indicadores de atividade divulgados em fevereiro (referentes a dezembro/22) apresentaram a seguinte composição: O volume de serviços de dezembro subiu 3,1% (M/M). Com o dado e as revisões, o setor atingiu o maior nível da série histórica e está 14,4% acima do nível pré-pandemia (fevereiro de 2020). A produção industrial se manteve estável em relação a novembro. Já o varejo restrito recuou 2,6% (M/M), ante -0,9% (M/M) em novembro. No conceito ampliado, que inclui veículos (2,4%) e material para construção (1,3%), houve alta de 0,4% (M/M).

Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego caiu de 8,1% para 7,9% em dezembro, o que, com ajuste sazonal, significou recuo para 8,1%. Destaque para a surpreendente queda da taxa de participação (62,4% para 62,1%), que não exerceu pressão sobre o desemprego.

Em relação à política fiscal, em janeiro, a arrecadação federal foi de R\$ 251,7 bilhões (+1,1%, A/A real). Com esse resultado, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$ 99,0 bilhões. Nesse contexto, a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG) atingiu 73,1% do PIB (R\$ 7,3 trilhões) em janeiro, redução de 0,3 p.p. com relação a dezembro. A Dívida Líquida do Setor Público (DLSP) atingiu 56,6% do PIB (R\$ 5,6 trilhões) em janeiro, redução de 0,9 p.p. com relação a dezembro.



O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,84% (M/M) em fevereiro, variação superior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência Estado, de 0,78%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,60% em 12 meses (ante 5,77% em janeiro), desacelerando moderadamente nessa base de comparação.

A maior contribuição para a aceleração do índice, partiu do grupo Educação, influenciado pelo reajuste das mensalidades escolares, computados integralmente no mês. Os preços administrados variaram em ritmo mais expressivo (0,84% ante 0,72% em janeiro), influenciados pelo avanço de energia elétrica residencial (1,37% ante 0,19% na leitura anterior). No mesmo sentido, os preços livres também aceleraram (de 0,47% para 0,84%).

Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e serviços aceleraram de 0,20% para 0,54% e de 0,60% para 1,41%, respectivamente. Por outro lado, alimentação perdeu força e desacelerou de 0,60% para 0,04%. A média dos núcleos acelerou de maneira importante na comparação mensal (de 0,52% para 0,73%), mas seguiu em tendência de queda gradativa quando observada a variação acumulada em 12 meses (de 8,73% para 8,44%).

No exterior, o S&P 500, índice das principais empresas norte-americanas, apresentou queda de -2,61%, e o Stoxx 600, índice de ações europeias, caiu -0,63%. No mercado emergente, o CSI 300, que mede a variação do mercado chinês, apresentou queda de -4,70%, e o MSCI Emerging Markets, que nos dá uma visão ampla do desempenho das Bolsas emergentes, caiu -7,64%.

O Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, registrou em fevereiro seu pior saldo mensal desde junho de 2022. O principal índice da B3 caiu 7,49% no acumulado do mês, e fechou fevereiro aos 104.931 pontos. Esse resultado devolveu os ganhos de janeiro e fez o índice ficar no negativo no ano em -4,38%.

Em fevereiro, houve reunião do Copom, que por sua vez, reiterou a Selic em 13,75% a.a., com a comunicação do Comitê mantendo a indicação de que: “a convergência da inflação para as metas só se verifica quando a taxa básica de juros é mantida estável ao longo de todo horizonte relevante”.

Por fim, vale citar que o ambiente inflacionário ainda é desafiador, com os dados recentes sugerindo alguma moderação na margem, mas com as pressões sobre serviços ainda demorando a se dissipar. Nesse contexto, os juros tendem a seguir em patamar elevado por período prolongado.

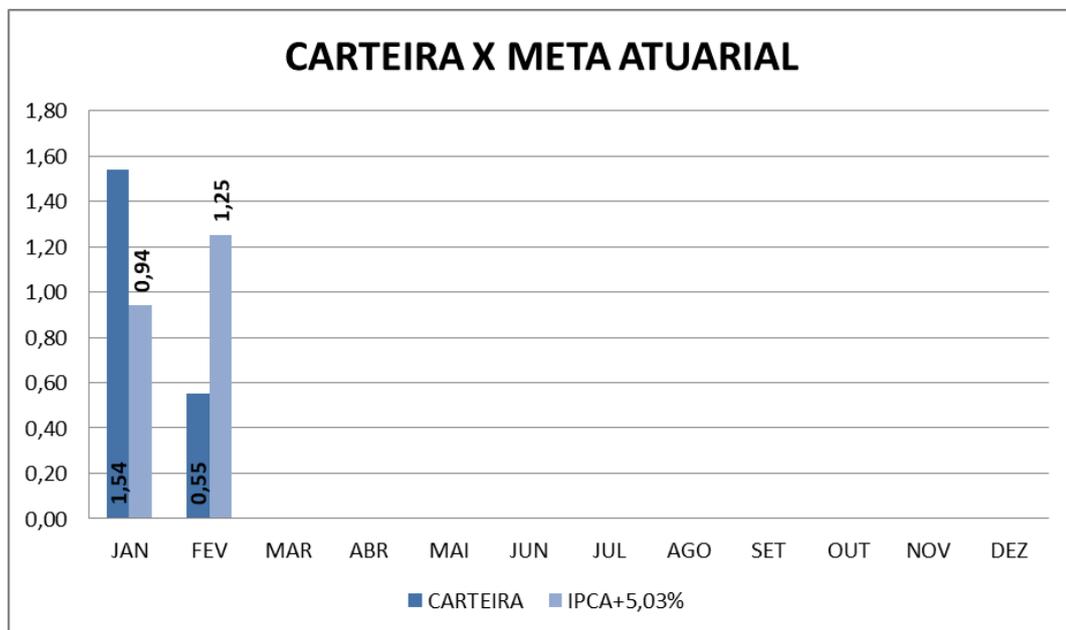


### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

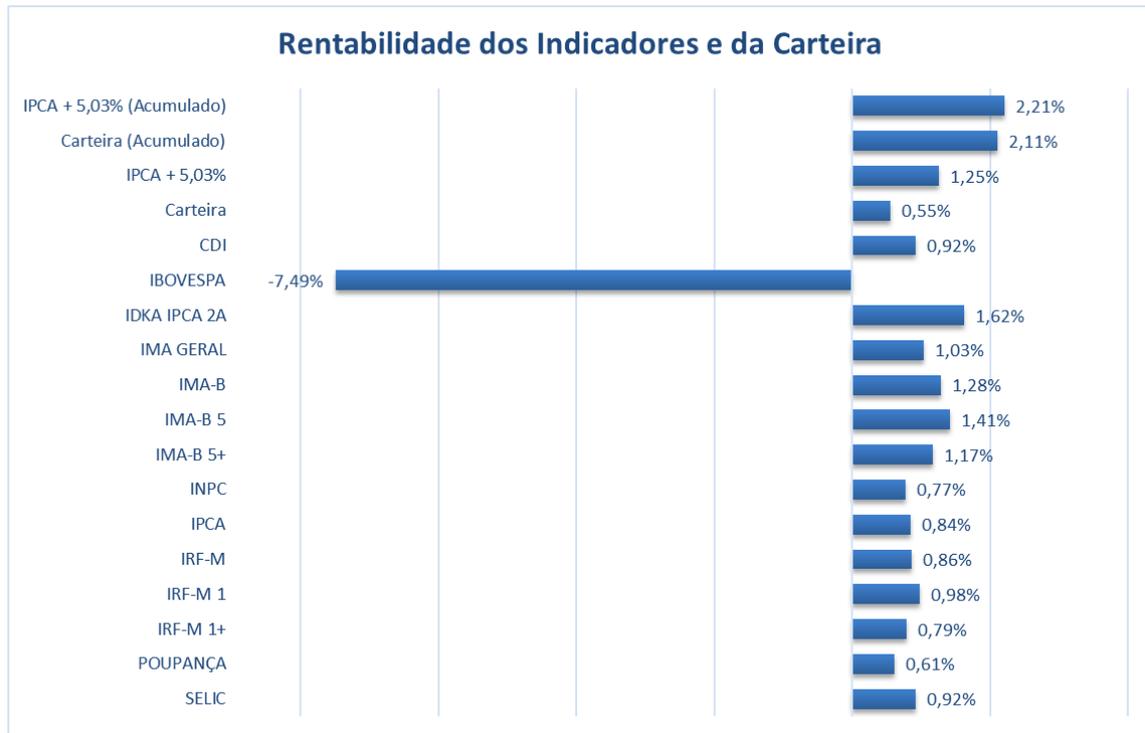
No mês de fevereiro, nosso portfólio teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,55%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,03%, foi de 1,25%.

#### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

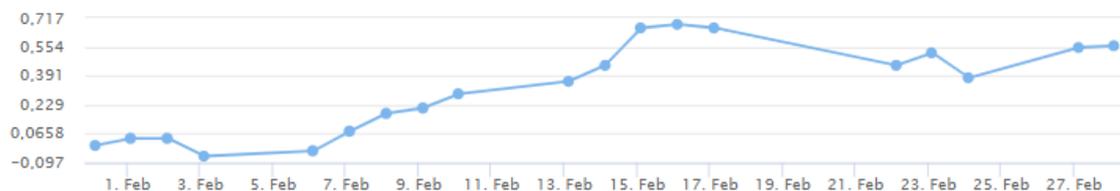
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	1,54	0,55											2,10
IPCA+5,03%	0,94	1,25											2,20



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



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



Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos no exterior e os fundos atrelados à inflação. Dentre eles, BB Multimercado Global Select Equity IE com 2,53%, BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 LP FI com 1,40% e Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos RF LP com 1,39%. Isso mostra a importância de bons ativos no exterior e que os investidores estão sempre à procura desses ativos independente do cenário.

Vale ressaltar que o mercado ainda está pessimista com o aumento dos juros e com o cenário macro prejudicando a lucratividade dos negócios, afetando os preços das ações. No entanto, boas empresas continuam muito baratas e com retornos prospectivos elevados. Dessa forma, entendemos que a taxa de retorno esperada em um prazo maior é bem interessante. Por isso, a alocação em renda variável é importante, mesmo que pequena. Assim, é possível que



em momentos adversos o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -6,92%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de -1,70%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -0,75%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 1,59%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,14%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,91% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,91%. O FI Caixa Brasil 2024 e o BB Previdenciário RF TP XXI renderam 1,34%.

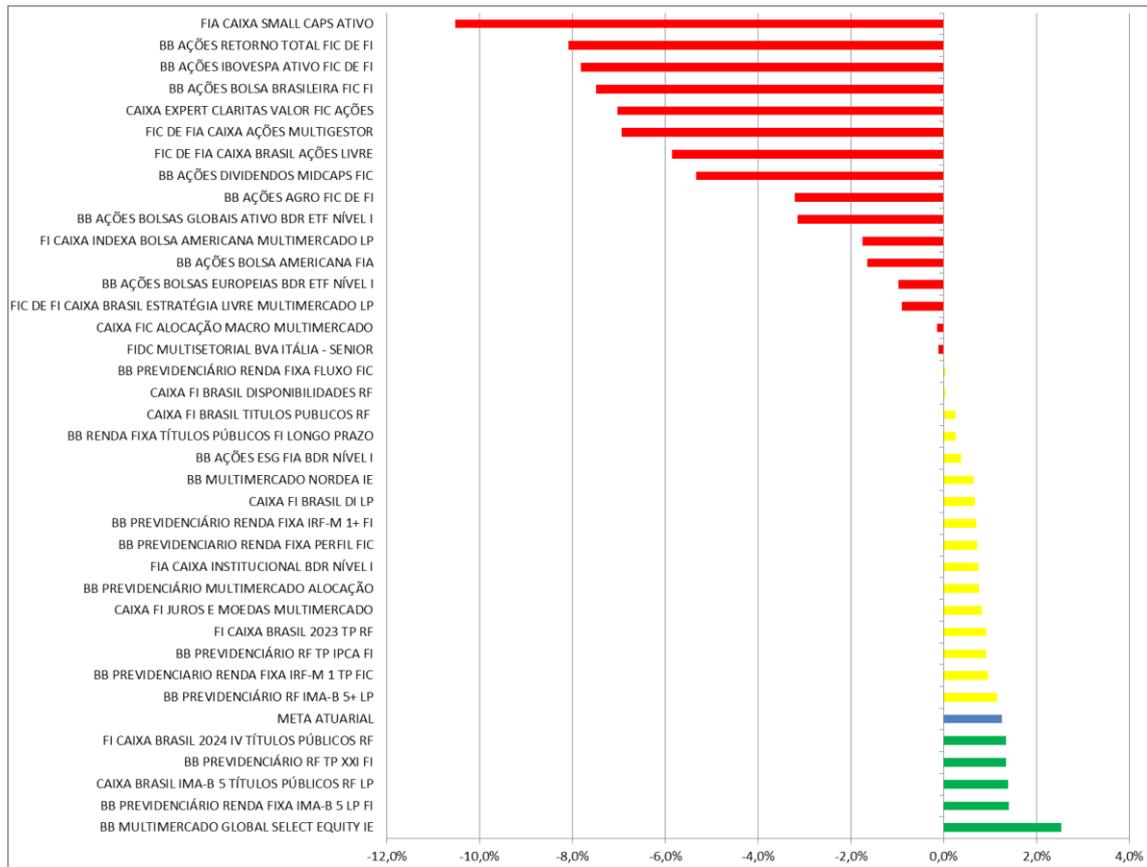
Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,48%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 1,40%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 1,15%, o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,96% e o fundo IRF-M 1+ rendeu 0,71%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de -0,11%. Até 28/02/2023 foram resgatados o total de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. O saldo em 28 de fevereiro estava em R\$ 692.870,25 (seiscentos e noventa e dois mil e oitocentos e setenta reais e vinte e cinco centavos).

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



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



O rendimento de fevereiro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 21.019.706,97 (vinte e um milhões e dezenove mil e setecentos e seis reais e noventa e sete centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de fevereiro em R\$ 3.818.899.592,96 (três bilhões e oitocentos e dezoito milhões e oitocentos e noventa e nove mil e quinhentos e noventa e dois reais e noventa e seis centavos).



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



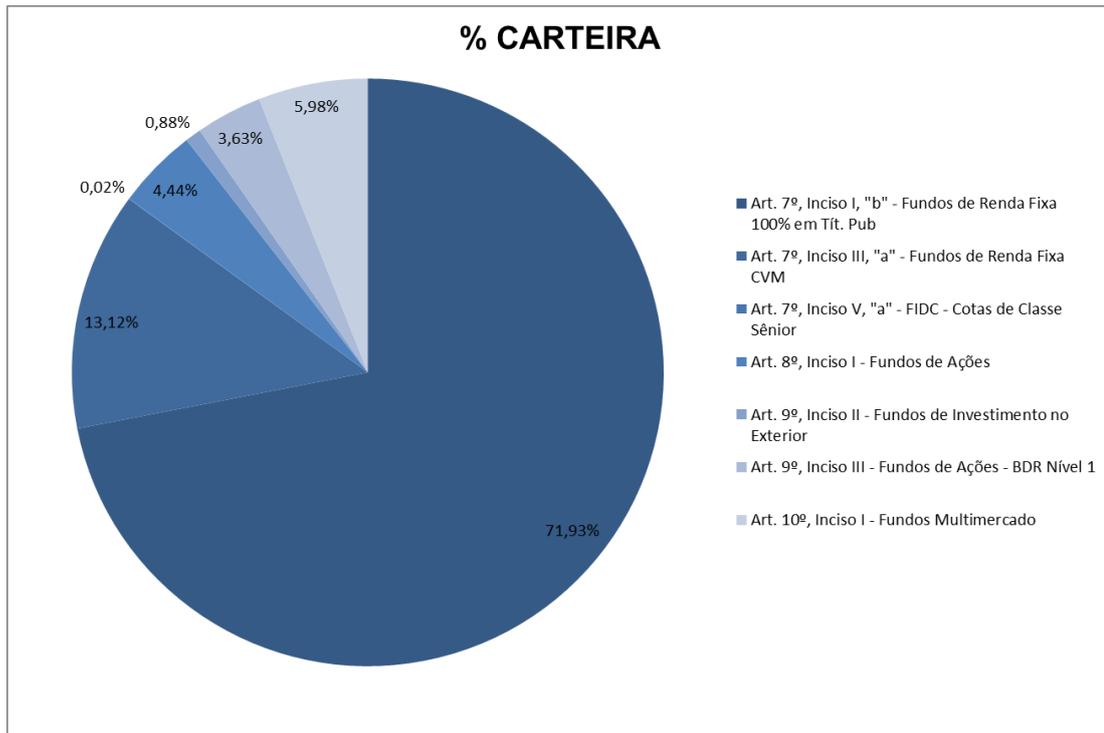
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 31/01/2023	Saldo em 28/02/2023	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$11.580,23	R\$5.064,06	-R\$9.197,60	R\$2.681,43	0,04%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$693.599,59	R\$692.870,25	R\$0,00	-R\$729,34	-0,11%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.557.563,39	R\$2.377.806,34	R\$0,00	-R\$179.757,05	-7,03%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.810.018,39	R\$3.839.285,12	R\$0,00	R\$29.266,73	0,77%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.498.369,42	R\$7.098.882,89	R\$0,00	-R\$399.486,53	-5,33%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$16.138.579,66	R\$14.876.588,51	R\$0,00	-R\$1.261.991,15	-7,82%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.598.983,61	R\$15.355.303,34	R\$0,00	-R\$1.243.680,27	-7,49%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.153.659,00	R\$16.258.694,05	R\$0,00	R\$105.035,05	0,65%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$18.616.521,43	R\$16.658.816,32	R\$0,00	-R\$1.957.705,11	-10,52%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$18.381.451,26	R\$16.896.070,57	R\$0,00	-R\$1.485.380,69	-8,08%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$16.784.910,71	R\$17.209.847,88	R\$0,00	R\$424.937,17	2,53%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.638.015,36	R\$19.008.289,71	R\$0,00	-R\$629.725,65	-3,21%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$20.719.217,91	R\$19.281.097,93	R\$0,00	-R\$1.438.119,98	-6,94%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$20.028.154,54	R\$19.831.994,07	R\$0,00	-R\$196.160,47	-0,98%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$22.144.637,88	R\$20.849.909,57	R\$0,00	-R\$1.294.728,31	-5,85%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.949.023,31	R\$25.712.433,30	R\$0,00	-R\$236.590,01	-0,91%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$28.170.153,32	R\$27.284.083,57	R\$0,00	-R\$886.069,75	-3,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.628.363,00	R\$29.839.358,61	R\$0,00	R\$210.995,61	0,71%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$428.185,61	R\$31.168.263,98	R\$30.724.589,07	R\$15.489,30	0,03%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.838.229,12	R\$37.214.897,03	R\$0,00	-R\$623.332,09	-1,65%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$39.030.982,15	R\$38.347.732,68	R\$0,00	-R\$683.249,47	-1,75%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.634.054,13	R\$44.968.685,41	R\$0,00	R\$334.631,28	0,75%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$46.337.557,62	R\$46.512.952,50	R\$0,00	R\$175.394,88	0,38%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$76.642.601,76	R\$76.535.177,80	R\$0,00	-R\$107.423,96	-0,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$81.272.702,72	R\$82.209.227,88	R\$0,00	R\$936.525,16	1,15%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$83.402.358,52	R\$84.089.870,93	R\$0,00	R\$687.512,41	0,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$138.824.125,24	R\$140.766.111,18	R\$0,00	R\$1.941.985,94	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$164.109.797,14	R\$166.392.035,68	R\$0,00	R\$2.282.238,54	1,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$185.143.986,19	R\$186.923.824,74	R\$0,00	R\$1.779.838,55	0,96%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$203.679.346,03	R\$200.441.758,62	R\$0,00	R\$2.723.215,03	1,34%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$441.726.869,59	R\$224.729.134,63	-R\$220.000.000,00	R\$3.002.265,04	0,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$228.685.143,24	R\$225.268.384,62	-R\$6.472.902,74	R\$3.056.144,12	1,34%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$0,00	R\$226.566.124,21	R\$225.970.000,00	R\$596.124,21	0,26%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$0,00	R\$238.951.536,80	R\$238.326.000,00	R\$625.536,80	0,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$467.280.100,35	R\$245.091.621,31	-R\$225.600.000,00	R\$3.411.520,96	0,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$388.874.504,26	R\$392.432.192,92	R\$0,00	R\$3.557.688,66	0,91%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$849.468.854,02	R\$857.213.663,95	R\$0,00	R\$7.744.809,93	0,91%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.760.902.199,70</b>	<b>R\$3.818.899.592,96</b>	<b>R\$42.938.488,73</b>	<b>R\$21.019.706,97</b>	<b>0,55%</b>

## 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

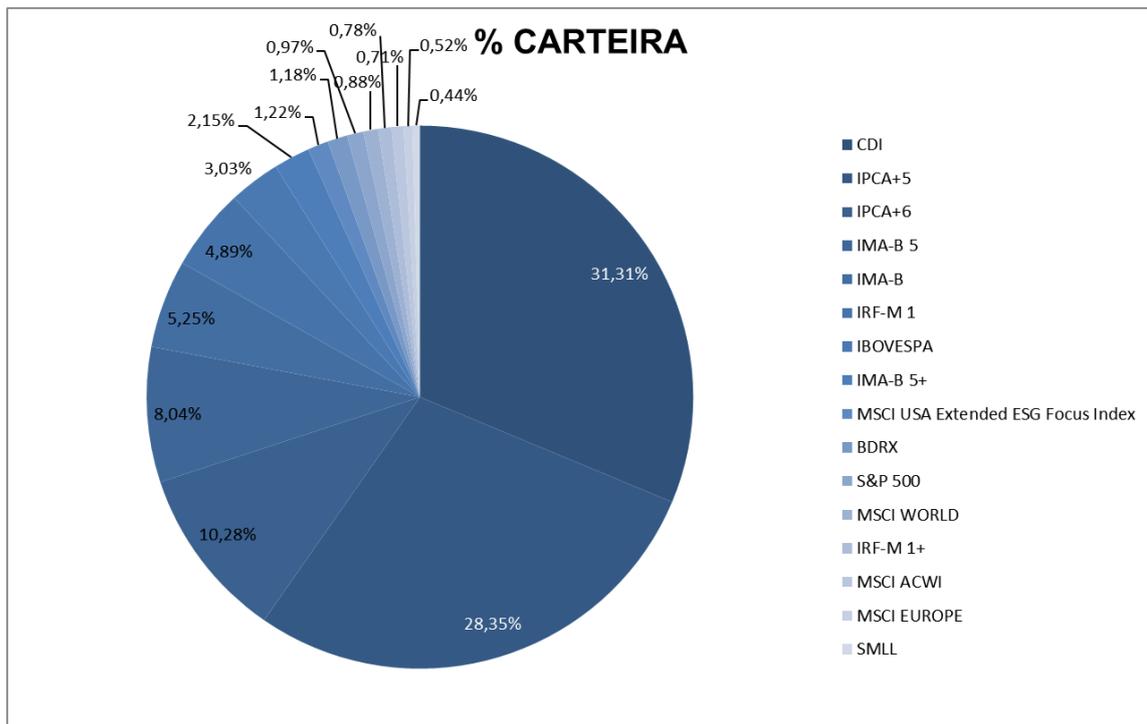
<b>ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023</b>											
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução		% Limite PAI 2023		% Limite dos Recursos do RPPS		% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>71,93%</b>	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>100,00%</b>	✓	<b>R\$2.747.004.219,21</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	4,89%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,88%	✓	R\$186.923.824,74
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,69%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,53%	✓	R\$140.766.111,18
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,36%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	2,10%	✓	R\$166.392.035,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,15%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	11,16%	✓	R\$82.209.227,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,28%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	10,16%	✓	R\$392.432.192,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	5,90%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	7,79%	✓	R\$225.268.384,62
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	CDI	6,26%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	0,84%	✓	R\$238.951.536,80
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,45%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	20,56%	✓	R\$857.213.663,95
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,25%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	5,87%	✓	R\$200.441.758,62
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	CDI	5,93%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	1,25%	✓	R\$226.566.124,21
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,78%	100,00%	✓	100,00%	✓	100,00%	✓	18,17%	✓	R\$29.839.358,61
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>13,12%</b>	<b>65,00%</b>	✓	<b>65,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$500.994.083,98</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	6,42%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,76%	✓	R\$245.091.621,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,82%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,79%	✓	R\$31.168.263,98
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	5,88%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	1,45%	✓	R\$224.729.134,63
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	✓	65,00%	✓	20,00%	✓	0,00%	✓	R\$5.064,06
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,02%</b>	<b>5,00%</b>	✓	<b>0,50%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>5,00%</b>	✓	<b>R\$692.870,25</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	✓	0,50%	✓	20,00%	✓	3,64%	✓	R\$692.870,25
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,44%</b>	<b>35,00%</b>	✓	<b>35,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$169.617.662,21</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,39%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	10,67%	✓	R\$14.876.588,51
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,40%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	6,65%	✓	R\$15.355.303,34
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,50%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	5,65%	✓	R\$19.008.289,71
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,97%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,92%	✓	R\$37.214.897,03
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	1,97%	✓	R\$16.896.070,57
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,19%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	2,64%	✓	R\$7.098.882,89
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,06%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	7,10%	✓	R\$2.377.806,34
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,44%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,22%	✓	R\$16.658.816,32
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,50%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	3,20%	✓	R\$19.281.097,93
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,55%	35,00%	✓	35,00%	✓	20,00%	✓	4,27%	✓	R\$20.849.909,57
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>0,88%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$33.468.541,93</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	1,42%	✓	R\$17.209.847,88
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,43%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	19,14%	✓	R\$16.258.694,05
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,63%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$138.597.715,55</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,22%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,63%	✓	R\$46.512.952,50
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,52%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	15,01%	X	R\$19.831.994,07
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,71%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	6,67%	✓	R\$27.284.083,57
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,18%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,27%	✓	R\$44.968.685,41
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>5,98%</b>	<b>10,00%</b>	✓	<b>10,00%</b>	✓	<b>20,00%</b>	✓	<b>15,00%</b>	✓	<b>R\$228.524.499,83</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	3,05%	✓	R\$3.839.285,12
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,00%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	4,40%	✓	R\$76.535.177,80
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,20%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	5,01%	✓	R\$84.089.870,93
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,67%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	9,80%	✓	R\$25.712.433,30
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,00%	10,00%	✓	10,00%	✓	20,00%	✓	2,29%	✓	R\$38.347.732,68
<b>Total:</b>										<b>R\$3.818.899.592,96</b>	



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

##### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

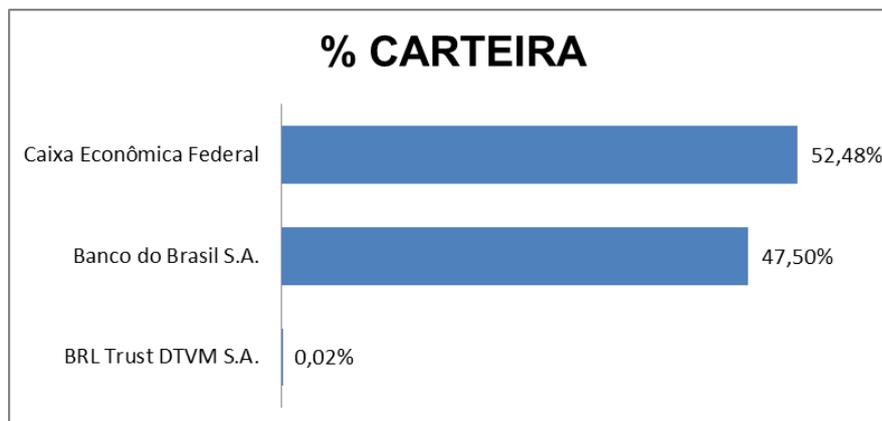
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
CDI	R\$1.195.729.115,07	31,31%
IPCA+5	R\$1.082.482.048,57	28,35%
IPCA+6	R\$392.432.192,92	10,28%
IMA-B 5	R\$307.158.146,86	8,04%
IMA-B	R\$200.441.758,62	5,25%
IRF-M 1	R\$186.923.824,74	4,89%
IBOVESPA	R\$115.743.948,86	3,03%
IMA-B 5+	R\$82.209.227,88	2,15%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$46.512.952,50	1,22%
BDRX	R\$44.968.685,41	1,18%
S&P 500	R\$37.214.897,03	0,97%
MSCI WORLD	R\$33.468.541,93	0,88%
IRF-M 1+	R\$29.839.358,61	0,78%
MSCI ACWI	R\$27.284.083,57	0,71%
MSCI EUROPE	R\$19.831.994,07	0,52%
SMLL	R\$16.658.816,32	0,44%
<b>Total</b>	<b>R\$3.818.899.592,96</b>	<b>100,00%</b>



#### 4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

##### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$692.870,25	-0,11%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.814.037.411,28	0,54%	47,50%
Caixa Econômica Federal	R\$2.004.169.311,43	0,58%	52,48%

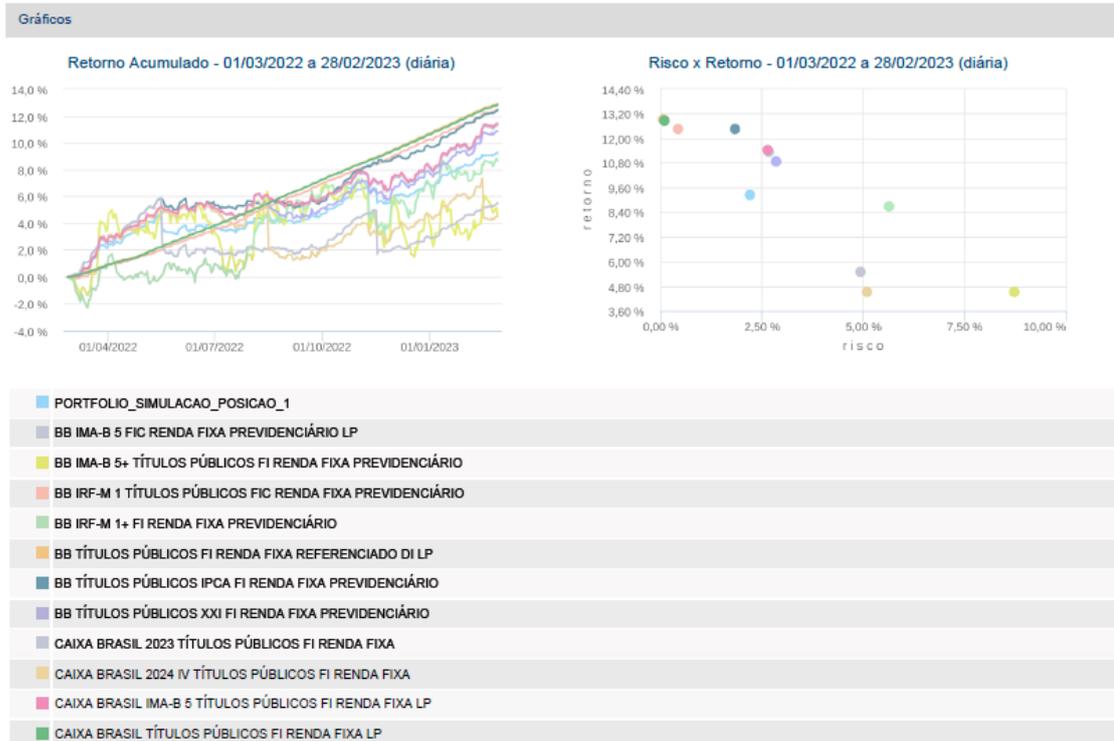


## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES					
APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor	Ativo	Data	Valor	Ativo
01/02/2023	R\$2.075,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	02/02/2023	R\$382.875,26	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/02/2023	R\$71.140,22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	07/02/2023	R\$4.396.848,73	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/02/2023	R\$4.286.256,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	14/02/2023	R\$1,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/02/2023	R\$4.400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	15/02/2023	R\$6.472.902,74	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI
08/02/2023	R\$6.500,86	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$5.970.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
09/02/2023	R\$31.693,35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$220.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
10/02/2023	R\$4.966,40	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$6.550.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/02/2023	R\$6.476.678,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	17/02/2023	R\$230.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
16/02/2023	R\$5.960.802,40	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24/02/2023	R\$8.133.541,63	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/02/2023	R\$337.163,43	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	27/02/2023	R\$408.006,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/02/2023	R\$220.000.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	<b>TOTAL DAS AMORTIZAÇÕES</b>		
17/02/2023	R\$5.970.000,00	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024		R\$5.960.802,40
17/02/2023	R\$236.550.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	<b>TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES</b>		
22/02/2023	R\$150,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	Aplicações		R\$525.252.664,94
23/02/2023	R\$9.567.628,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	Resgates		-R\$482.314.176,21
24/02/2023	R\$1.376.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	Saldo		R\$42.938.488,73
27/02/2023	R\$400.000,00	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP			
28/02/2023	R\$29.811.609,92	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC			

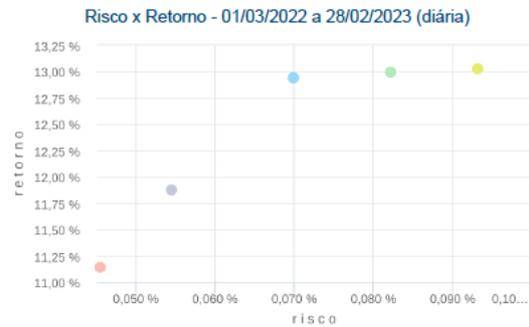
## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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



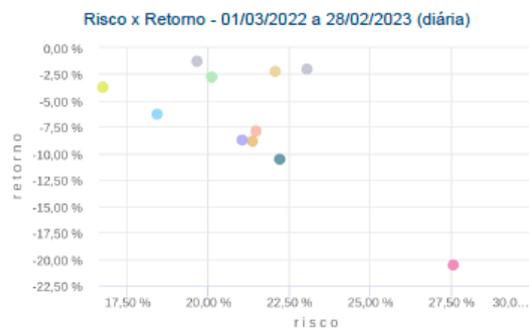
## 6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

### Gráficos



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

### Gráficos



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

##### Gráficos



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

##### Gráficos





## 6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

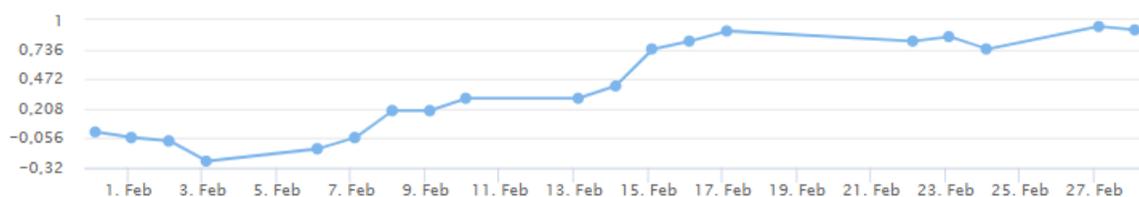
### Gráficos



## 7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,91% no mês de fevereiro, totalizando um saldo de R\$ 211.022.907,16 (duzentos e onze milhões e vinte e dois mil e novecentos e sete reais e dezesseis centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.





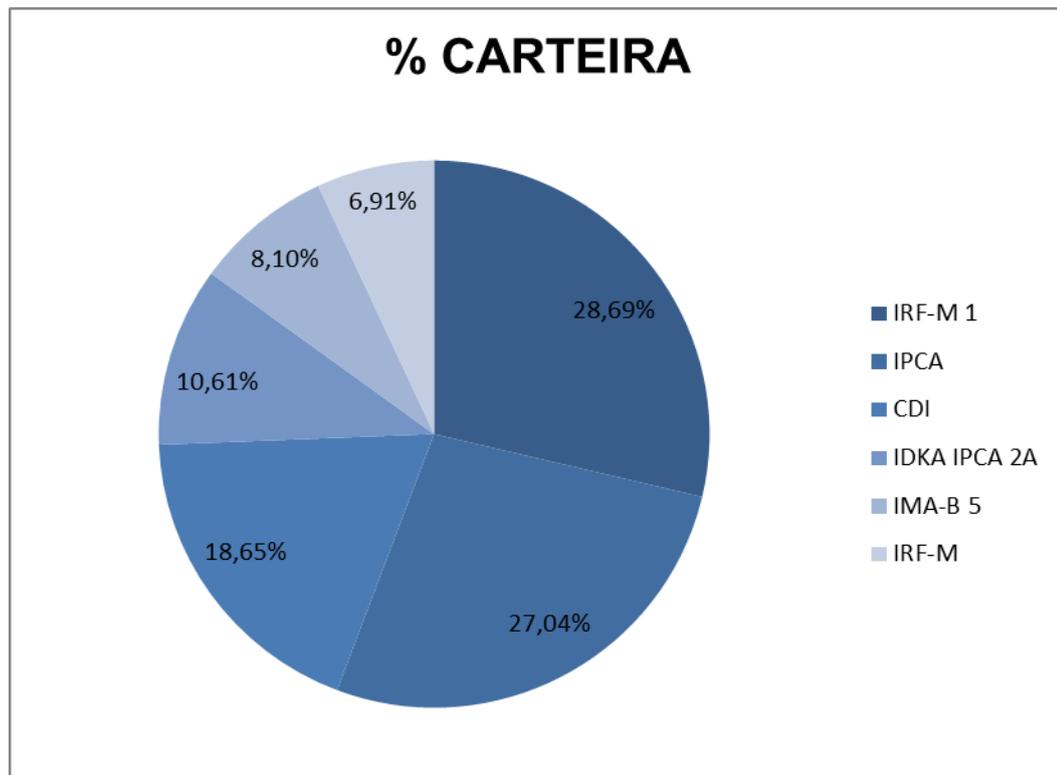
## 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>54,31%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$114.606.121,23</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	28,60%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,93% ✓	R\$60.344.330,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$195.030,39
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,61%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,32% ✓	R\$22.400.037,83
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	8,10%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,31% ✓	R\$17.082.327,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,91%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,38% ✓	R\$14.584.394,94
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,64%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$70.995.705,01</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,43%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,10% ✓	R\$13.578.537,10
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,17%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$353.831,17
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.208,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	27,04%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,90% ✓	R\$57.062.128,54
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,05%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$25.421.080,92</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,05%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,46% ✓	R\$25.421.080,92
<b>Total:</b>							<b>R\$211.022.907,16</b>

## 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

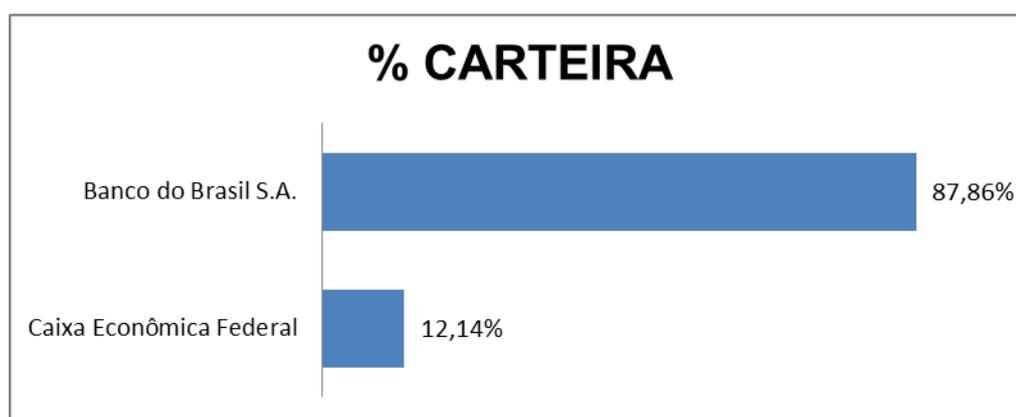
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IRF-M 1	R\$60.539.361,32	28,69%
IPCA	R\$57.062.128,54	27,04%
CDI	R\$39.354.657,39	18,65%
IDKA IPCA 2A	R\$22.400.037,83	10,61%
IMA-B 5	R\$17.082.327,14	8,10%
IRF-M	R\$14.584.394,94	6,91%
	<b>R\$211.022.907,16</b>	<b>100,00%</b>



#### 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.617.319,51	12,14%
Banco do Brasil S.A.	R\$185.405.587,65	87,86%





## 8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

### 8.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de 0,32% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.508.858,84 (vinte e quatro milhões e quinhentos e oito mil e oitocentos e cinquenta e oito e oitenta e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de fevereiro.



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

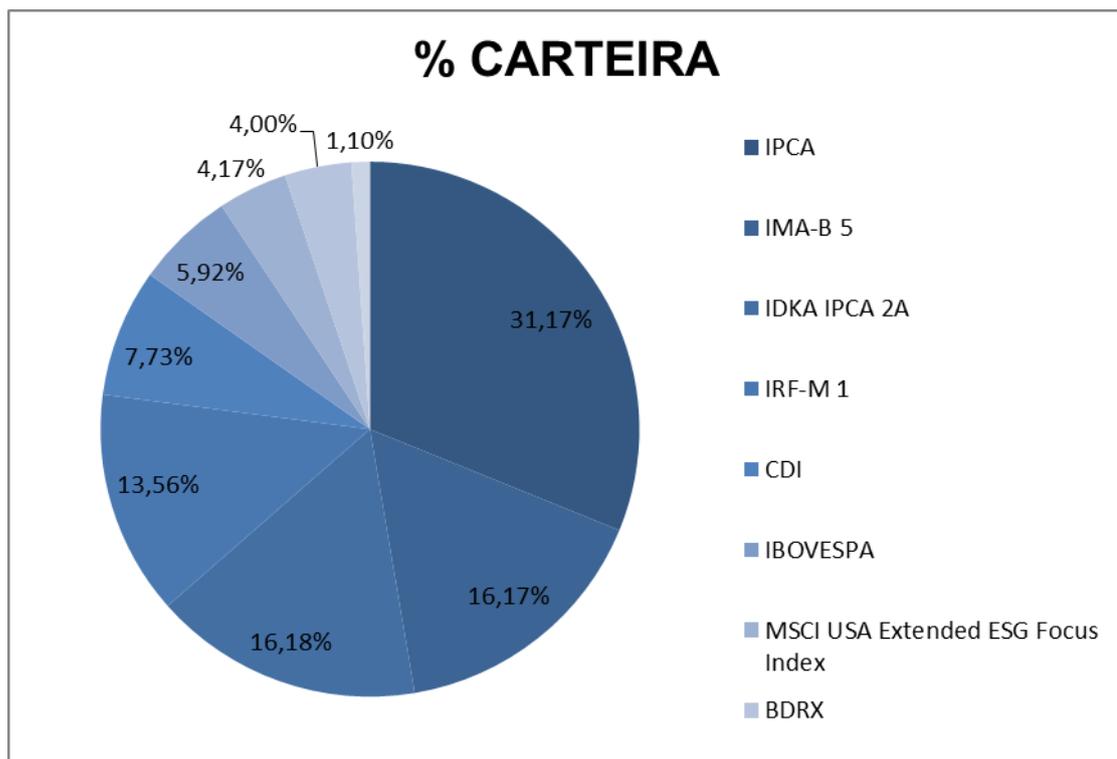
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>61,43%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$15.056.154,88</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,70%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓	R\$1.641.605,24
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,86%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓	R\$1.680.766,14
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,18%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.965.111,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,17%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.963.754,80
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,52%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓	R\$3.804.917,45
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,64%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$3.833.476,31</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,64%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$3.833.476,31
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,03%</b>	<b>35,00%</b> ✓	<b>35,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.722.010,45</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,59%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$390.012,11
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,27%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$310.047,29
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,67%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$408.553,21
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,40%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓	R\$343.298,54
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,10%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$270.099,30
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,17%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$2.003.518,93</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,17%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓	R\$1.021.993,21
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,00%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓	R\$981.525,72
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,73%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$1.893.698,27</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,66%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,52% ✓	R\$651.714,00
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,63%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,25% ✓	R\$644.527,36
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,44%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓	R\$597.456,91
<b>Total:</b>							<b>R\$24.508.858,84</b>



### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

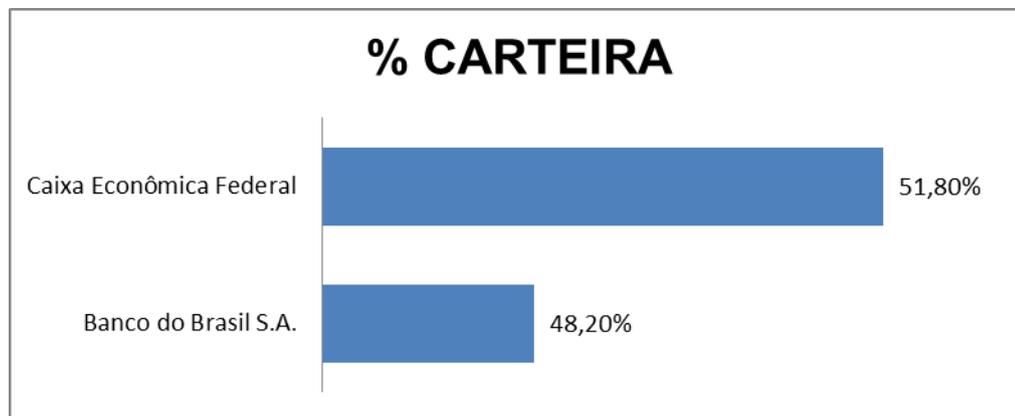
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IPCA	R\$7.638.393,76	31,17%
IMA-B 5	R\$3.963.754,80	16,17%
IDKA IPCA 2A	R\$3.965.111,25	16,18%
IRF-M 1	R\$3.322.371,38	13,56%
CDI	R\$1.893.698,27	7,73%
IBOVESPA	R\$1.451.911,15	5,92%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.021.993,21	4,17%
BDRX	R\$981.525,72	4,00%
SMLL	R\$270.099,30	1,10%
	<b>R\$24.508.858,84</b>	<b>100,00%</b>



#### 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

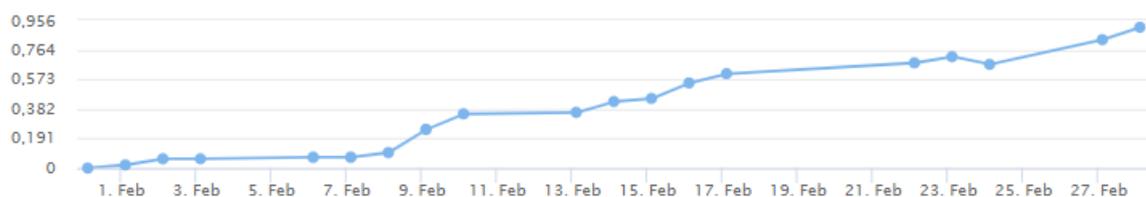
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.812.602,96	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.696.255,88	51,80%



## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,91% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.934.140,30 (dezessete milhões e novecentos e trinta e quatro mil e cento e quarenta reais e trinta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de fevereiro.





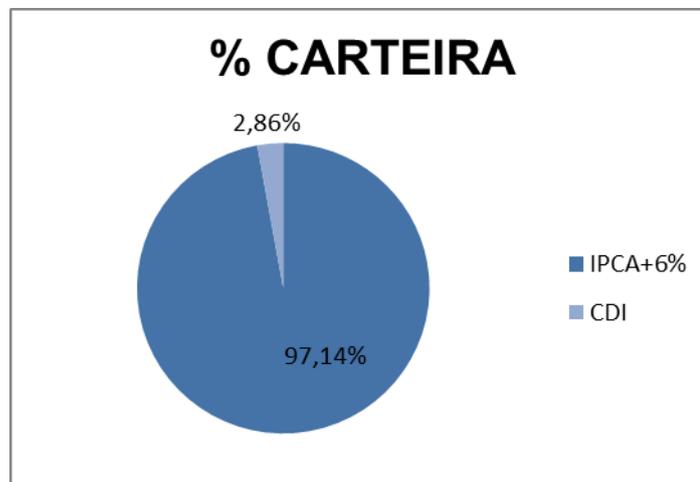
## 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2023							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2023	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$17.421.216,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,14%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.421.216,40
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$512.923,90
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,86%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$512.923,90
<b>Total:</b>							<b>R\$17.934.140,30</b>

## 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

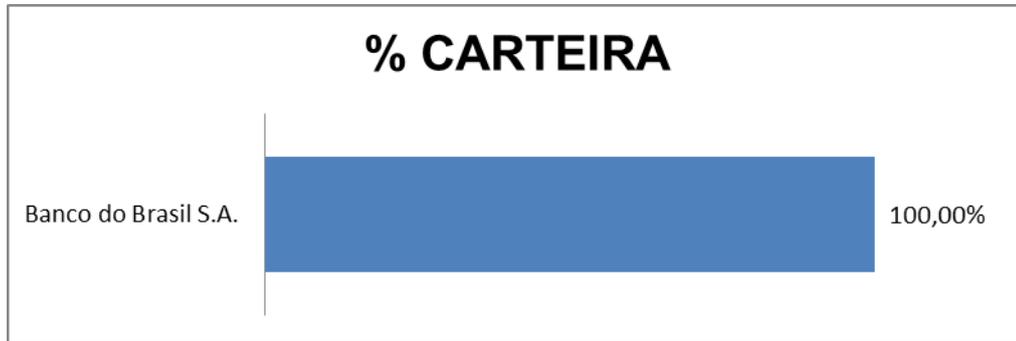
Indicador	Saldo em 28/02/2023	Participação
IPCA+6%	R\$17.421.216,40	97,14%
CDI	R\$512.923,90	2,86%
	<b>R\$17.934.140,30</b>	<b>100,00%</b>



## 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.934.140,30	100,00%





## 10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

### 10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS 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	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	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 ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,70%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	0,10%	0,00%



## 11. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de fevereiro de 2023 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 4.072.365.499,26 (quatro bilhões e setenta e dois milhões e trezentos e sessenta e cinco mil e quatrocentos e noventa e nove reais e vinte e seis centavos).

Macaé, 22 de Março de 2023.

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



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e dois dias do mês de março de 2023, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento da 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 **fevereiro de 2023**.

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

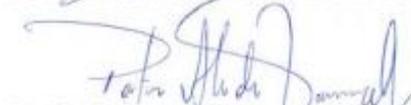
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **fevereiro de 2023**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev para o ano de 2023 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **FEVEREIRO de 2023**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

  
Alfredo Tanos Filho

  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Patric Alves de Vasconcellos

  
Claudio de Freitas Duarte

  
Isabella Felix Viana

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Viviane da Silva Lourenço Campos



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

FEVEREIRO DE 2023

**TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL**

Ao dia 23/03/2023, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **FEVEREIRO DE 2023**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **FEVEREIRO DE 2023**.

*Macaé, 23 de março de 2023.*

**CONSELHO FISCAL**

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