

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



NOVEMBRO - 2022



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
3. RESULTADO DA CARTEIRA.....	6
4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	11
4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022	11
4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	12
4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	13
5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....	14
6. MONITORAMENTO DE RISCOS	14
6.1. ART. 7º, INCISO I, “B” – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP	14
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM	15
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES	15
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16
6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I	16
6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO.	17
7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	17
7.1. RENTABILIDADE	17
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022	18
7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	18
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	19
8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....	20
8.1. RENTABILIDADE	20
8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022	20
8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	21
8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	22
9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....	22
9.1. RENTABILIDADE	22
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022	23
9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	23
9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	23
10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....	25
10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	25
11. CONCLUSÃO.....	26



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 novembro de 2022.

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

Em novembro, o Ibovespa apresentou desvalorização de -3,06%, fechando aos 112.486 pontos. Entretanto, no ano, o índice ainda acumula performance positiva de 7,31%. No mês, o Ibovespa exibiu desempenho descorrelacionado com o restante do mundo. No cenário internacional, as preocupações acerca dos tamanhos e da duração dos ciclos de aperto de juros que estão sendo realizados pelos principais bancos centrais do mundo foi um dos principais assuntos que levaram ao desempenho ruim das Bolsas internacionais em novembro.

O mês também foi marcado por aumento de inflação ao redor do mundo. As taxas de inflação nesses países seguem batendo recordes históricos, impulsionadas pela guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez de energia na Europa e preços de commodities.

A produção industrial chinesa acelerou de 5,0% para 6,3% (A/A) em outubro (divulgado em novembro). Com o dado, o setor industrial acumulou alta de 4,0% no ano. Já o varejo contraiu -0,5% (A/A), revertendo o avanço de 2,5% verificado em setembro.

O *People's Bank of China* (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de 1 ano em 3,65%, e de 5 anos, em 4,30%, enquanto reduziu a taxa de compulsório bancário (RRR – “*Reserve Requirement Ratio*”) em 25bps.

A taxa de desemprego entre os jovens atingiu um recorde de 20%, os lucros das empresas diminuiriam e o setor manufatureiro voltou a registrar retração em novembro. Para um país acostumado a ter taxas de crescimento anual próximas a 9% nas últimas décadas, a situação está se complicando. As previsões internacionais estimam que o crescimento econômico para este ano não ultrapasse 3%, bem abaixo das expectativas do governo.



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



As exportações da China recuaram pelo segundo mês consecutivo em novembro, influenciadas pelo arrefecimento da demanda global. A segunda maior economia do mundo sofreu um tombo de 8,7% em novembro ante o mesmo mês no ano passado, após caírem 0,3% na comparação anual de outubro. O resultado foi bem pior do que o esperado por economistas consultados pelo *The Wall Street Journal*, que previam queda de 2% em novembro.

Nos EUA, a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI) manteve o ritmo de avanço ao registrar 0,4% (M/M). Ainda assim, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 8,2% para 7,7%.

Acerca do mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 261 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em novembro, vindo acima da expectativa de mercado (193 mil). A produção industrial passou de 0,1% (M/M) em setembro (revisado de 0,4%) para um recuo de -0,1% em outubro.

O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) elevou sua taxa básica de juros em 0,75p.p., para o intervalo entre 3,75% e 4,00%, de forma unânime. O comunicado trouxe duas mudanças substanciais em relação ao anterior.

A primeira delas foi esclarecer que o Comitê antecipa novos aumentos contínuos nos juros de forma a tornar a política monetária suficientemente restritiva para retornar a inflação ao objetivo de 2,00% ao longo do tempo. A segunda foi relacionada à determinação do ritmo dos futuros aumentos, no qual o Comitê indicou que levará em conta o aperto acumulado, as defasagens com que a política monetária afeta a atividade econômica e a inflação, assim como a evolução dos indicadores econômico-financeiros.

O perigo é iminente quando há grandes aumentos contínuos dos juros, que pode vir a estressar o sistema financeiro ou desencadear uma recessão. Apesar de a inflação permanecer mais de três vezes maior que a meta de 2%, o Federal Reserve (Fed) está agora em uma fase de "ajuste fino".

Na Europa, a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI) de outubro acelerou para 10,6% (A/A), registrando a maior taxa da série histórica. Entre os vetores, destaque para a variação dos preços de energia (41,5%) e do grupo Alimentos, Bebidas e Tabaco (13,1%). Quanto a atividade, a produção industrial do Bloco variou 0,9% (M/M) no mês de setembro.



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



Na variação anual, o resultado registrou alta de 4,9%, também acima das expectativas de mercado que contavam com uma alta de 2,8%. Acerca da política monetária, na ata de sua última reunião, na qual elevou as taxas de juros em 0,75p.p. e fez com que a taxa de depósitos atingisse 1,50% a.a., o Banco Central Europeu (BCE) seguiu sinalizando que o movimento tem como objetivo levar o nível de juros para um patamar mais próximo daquele que permitirá a convergência da inflação para o seu objetivo de médio prazo.

Foi mantida a indicação de que suas taxas de política monetária continuarão sendo elevadas nas próximas reuniões, em que pese a magnitude do próximo movimento dependa dos dados futuros. A avaliação do BCE é a de que os indicadores de atividade sinalizam crescimento estagnado e que os índices de inflação ainda refletem, preponderantemente, pressões sobre os preços de energia.

No cenário doméstico, o Ibovespa, principal índice da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em alta de 1,42% a 112.486 pontos no último pregão de novembro, após discurso do presidente do Banco Central norte-americano, Jerome Powell, que indicou que a alta dos juros dos EUA deve começar a perder força ainda este ano.

Acerca dos indicadores de atividade divulgados ao longo do mês, a produção industrial de setembro recuou 0,7% (M/M), puxado por bens intermediários -1,1%, peso de 55% da indústria total e bens semi e não duráveis -1,4%. O volume de serviços subiu 0,9% (M/M) em setembro, representando a 5ª alta consecutiva e acumulando avanço de 4,9% no período.

Sobre o mercado de trabalho, no que se refere à taxa de desemprego (PNAD), o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) informou que houve queda de 8,7% para 8,3% em outubro. Com ajuste sazonal, a taxa de desemprego recuou de 8,7% para 8,5%. Apesar de vermos tendência de maior formalização no mercado de trabalho, em outubro, houve um pouco de decepção na geração de empregos formais. Nesse sentido, destaque para o saldo de empregos formais (CAGED-MTE), que passou de 278.085 em setembro para 159.454 em outubro.

A arrecadação federal em outubro foi de R\$205,5 bi. Com esse resultado, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$27,1 bilhões no mês. Já o relatório da dívida mostrou que o estoque da dívida pública federal aumentou 0,46% em outubro (R\$26,3 bi / Estoque: R\$5,8 tri). O perfil da dívida manteve a tendência de alongamento apresentada durante o ano.



O IBGE divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de novembro de 2022, que fechou o mês com variação de 0,41%, desacelerando de maneira relevante em relação ao avanço de 0,59% observado no mês anterior.

A variação foi significativamente inferior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência Estado, de 0,54%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,90% em 12 meses. A maior contribuição para a desaceleração do índice partiu do grupo Saúde e cuidados pessoais, influenciado pelo expressivo recuo dos itens de cuidados pessoais, com destaque para perfume. Os preços administrados voltaram a ser os grandes vetores do IPCA (1,00%), com recuperação importante de combustíveis 3,29%. Já os preços livres desaceleraram de 0,73% para 0,22%, com perda de ritmo de todos os seus componentes. A média dos núcleos desacelerou significativamente na comparação mensal de 0,55% para 0,33% e perdeu força quando observada a variação acumulada em 12 meses de 9,69% para 9,37%. Na margem, tivemos importante desaceleração da medida subjacente de industriais de 1,16% para 0%, entretanto, o núcleo de serviços ganhou ritmo de 0,36% para 0,50%. O índice de difusão passou de 67,9% em outubro para 58,6% em novembro.

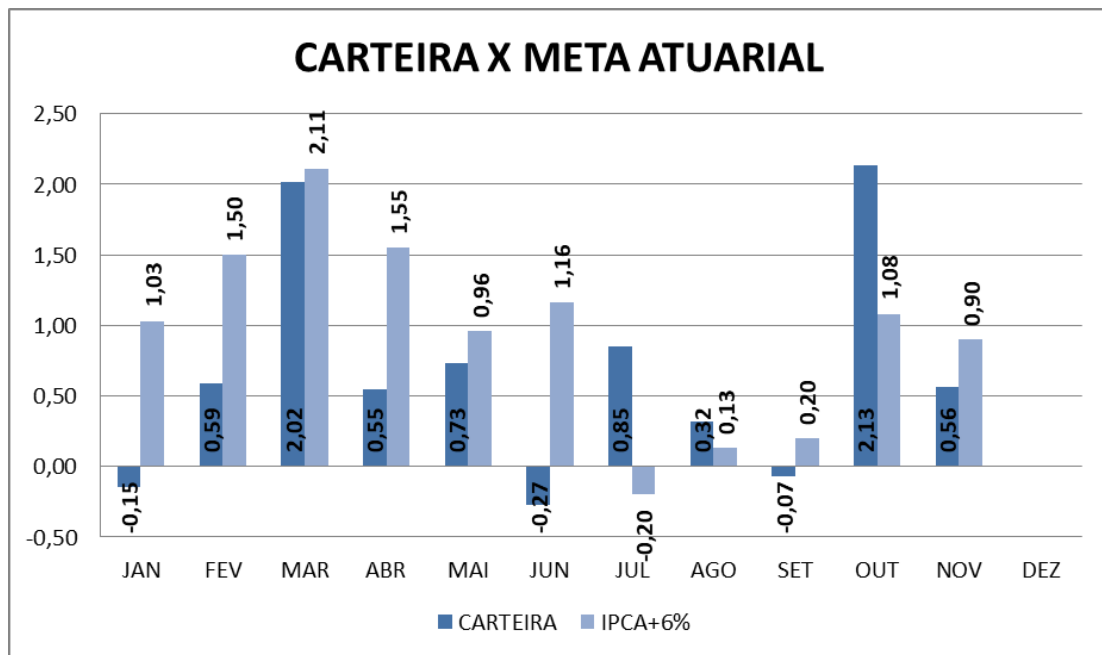
Isso mostra que a inflação não está totalmente controlada. No entanto, esse dado não deve alterar o plano de voo do Banco Central. Para 2023, o novo governo eleito e o Legislativo precisam buscar uma política fiscal responsável que não afete as expectativas do mercado e não eleve o risco do país.

3. RESULTADO DA CARTEIRA

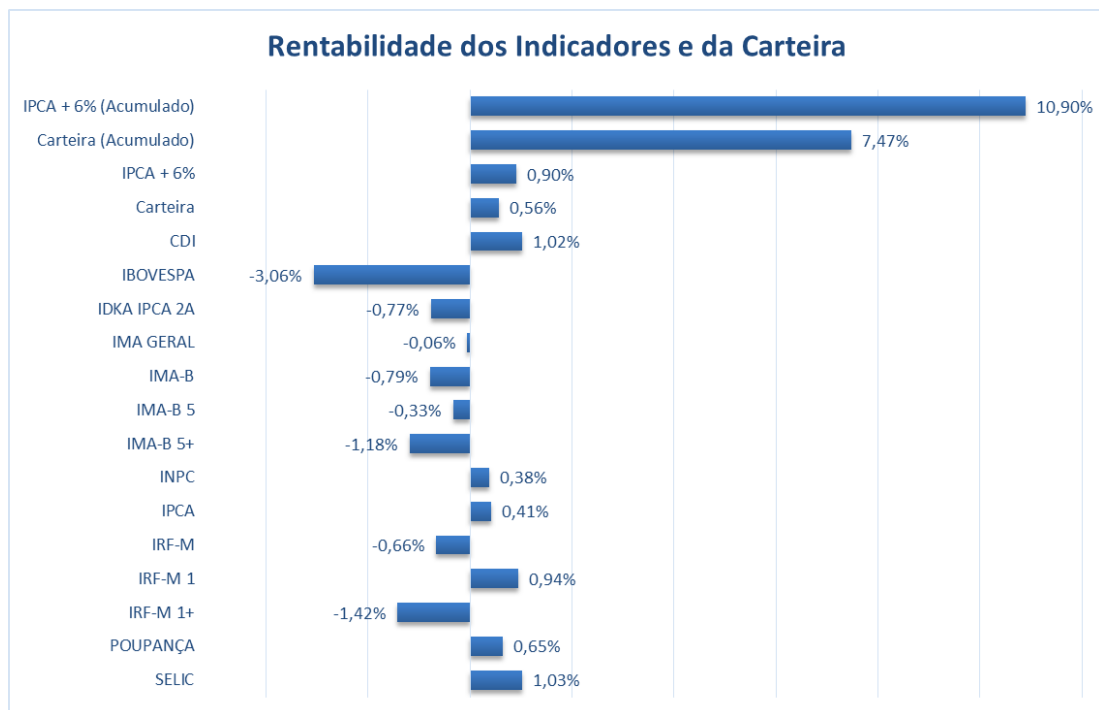
No mês de novembro, nosso portfólio teve desempenho abaixo da Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,56%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,90%.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73	-0,27	0,85	0,32	-0,07	2,13	0,56		7,47
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20	1,08	0,90		10,90

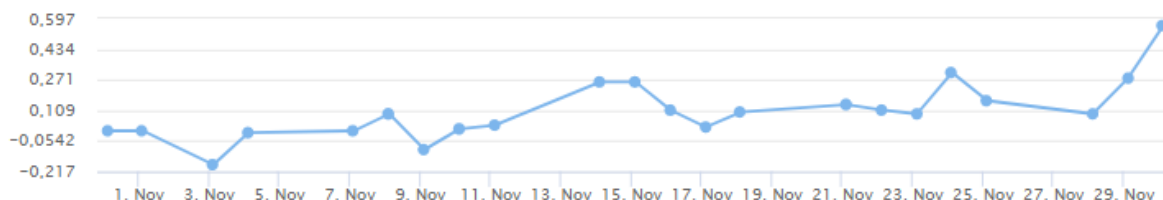


A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do mercado.





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



Os principais destaques no mês foram os fundos de investimentos no exterior, BDRs e Bolsas Americanas com proteção cambial. Dentre eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF com 12,43%, BB Multimercado Global Select que rendeu 7,49%, BB ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF com 7,08%. Isso mostra o quanto é importante a diversificação com Investimentos no Exterior, visto que apresentou uma melhor performance em relação aos ativos de renda fixa em um momento de fuga dos investidores para mercados e países mais desenvolvidos diante do cenário adverso.

Vale ressaltar que quando o mercado começa a precificar queda na taxa de juros, geralmente a bolsa sobe. Por isso, em momentos de grandes altas na renda fixa, é importante a alocação em renda variável, mesmo que pequena. Dessa forma, é possível que 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 -6,31%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 5,84%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 8,21%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 6,85%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 1,06%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,73%, o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,73%, o fundo BB Previdenciário RF TP XXI FI rendeu -0,51%, enquanto o Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu também -0,51%.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 0,99%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de -0,36%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 1,13%. O fundo indexado ao IRF-M 1+ teve um retorno de -1,50%. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,88%. Enquanto o fundo IDKA 2A teve rendimento de -0,65%.

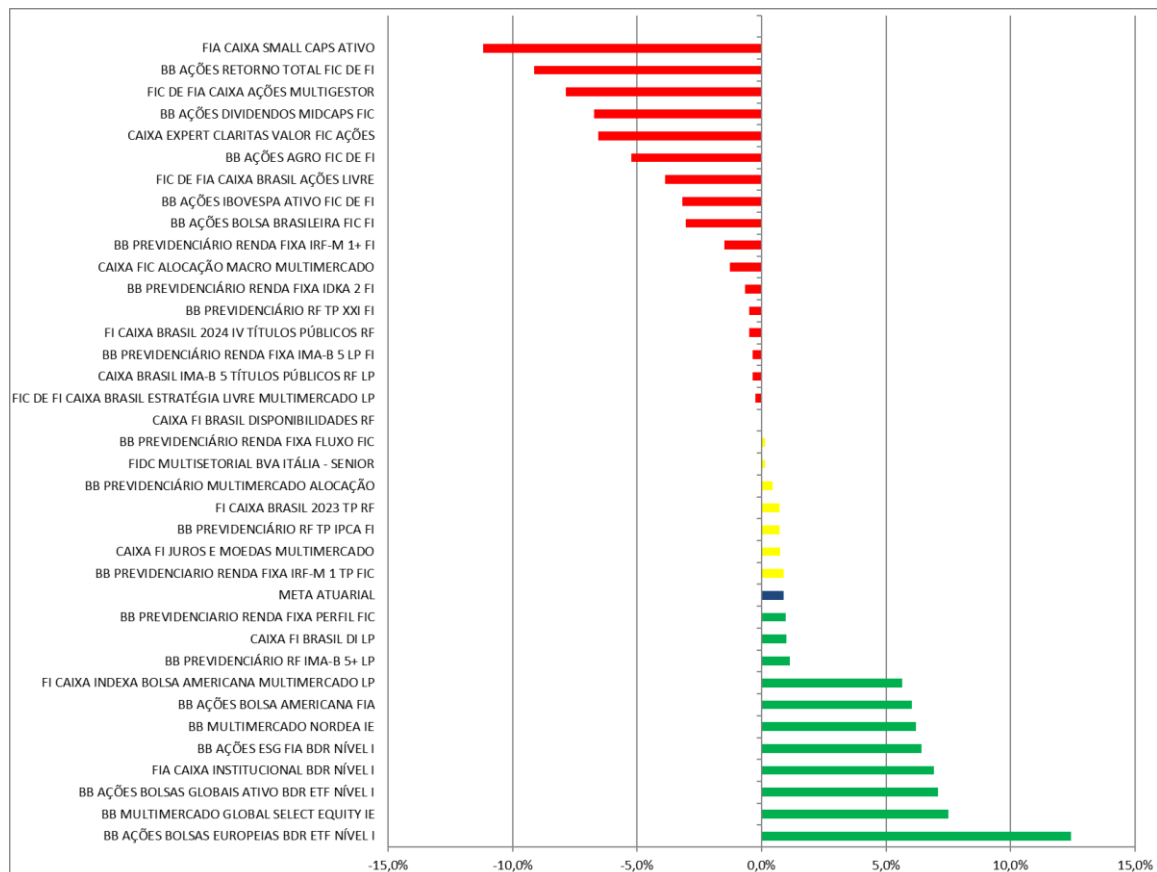


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social



O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,14%. Até 30/11/2022 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. Em novembro, o fundo apresentou resultado de R\$ 1.125,24 (mil e cento e vinte e cinco reais e vinte e quatro centavos). O saldo em 30 de novembro estava em R\$ 810.298,31 (oitocentos e dez mil e duzentos e noventa e oito reais e trinta e um 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.



O rendimento de novembro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 20.397.356,36 (vinte milhões e trezentos e noventa e sete mil e trezentos e cinquenta e seis reais e trinta e seis centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de novembro em R\$



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



3.659.787.536,53 (três bilhões e seiscentos e cinquenta e nove milhões e setecentos e oitenta e sete mil e quinhentos e trinta e seis reais e cinquenta e três centavos).

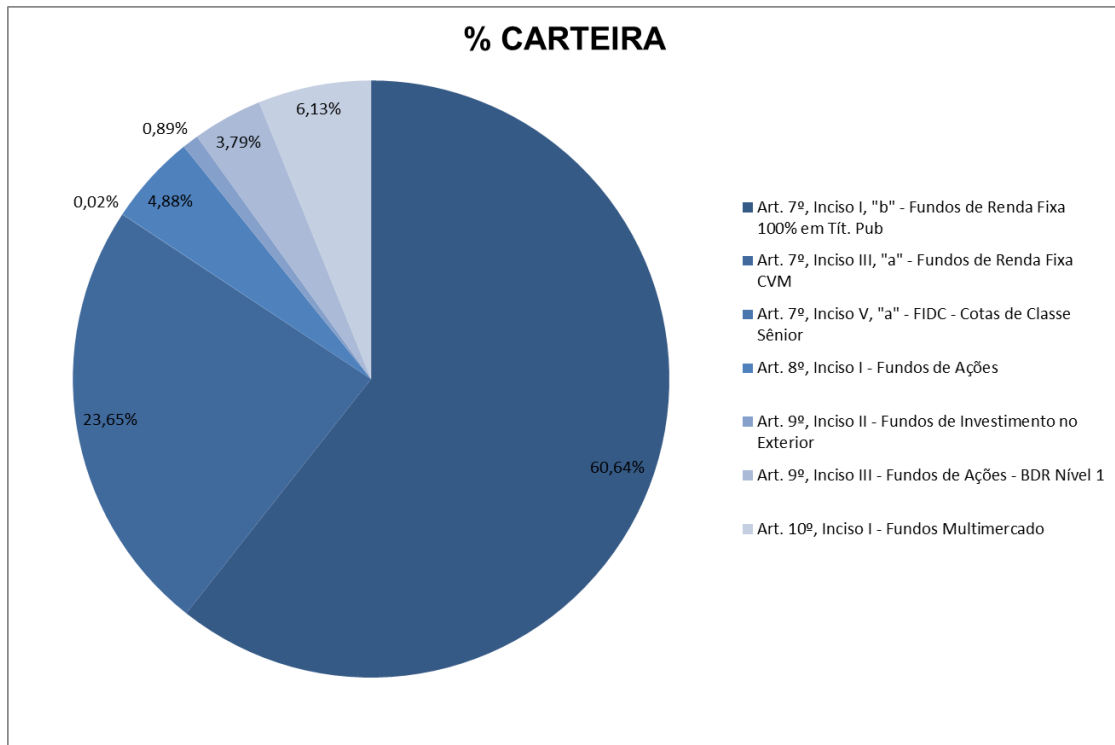
SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Fundo de Investimento	Saldo em 31/10/2022	Saldo em 30/11/2022	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$8.291,90	R\$11.360,48	-R\$8.326,48	R\$11.395,06	0,04%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$809.173,07	R\$810.298,31	R\$0,00	R\$1.125,24	0,14%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$1.254.362,99	R\$975.822,82	-R\$303.336,04	R\$24.795,87	0,14%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.674.437,30	R\$2.499.196,81	R\$0,00	-R\$175.240,49	-6,55%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.712.637,37	R\$3.729.154,16	R\$0,00	R\$16.516,79	0,44%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.731.130,67	R\$7.211.914,06	R\$0,00	-R\$519.216,61	-6,72%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$16.490.608,66	R\$15.967.310,44	R\$0,00	-R\$523.298,22	-3,17%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$15.111.751,09	R\$16.050.313,09	R\$0,00	R\$938.562,00	6,21%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.981.222,20	R\$16.462.563,91	R\$0,00	-R\$518.658,29	-3,05%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$15.354.174,32	R\$16.504.540,17	R\$0,00	R\$1.150.365,85	7,49%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$19.517.992,90	R\$17.736.865,94	R\$0,00	-R\$1.781.126,95	-9,13%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$20.917.773,18	R\$18.577.300,52	R\$0,00	-R\$2.340.472,66	-11,19%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$16.564.282,24	R\$18.623.532,54	R\$0,00	R\$2.059.250,30	12,43%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$21.101.758,73	R\$19.995.159,27	R\$0,00	-R\$1.106.599,46	-5,24%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$22.548.093,85	R\$20.774.196,46	R\$0,00	-R\$1.773.897,39	-7,87%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$22.868.432,62	R\$21.981.327,19	R\$0,00	-R\$887.105,43	-3,88%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.555.787,83	R\$25.489.551,55	R\$0,00	-R\$66.236,28	-0,26%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$25.648.381,52	R\$27.465.412,82	R\$0,00	R\$1.817.031,30	7,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$29.425.411,16	R\$28.984.736,53	R\$0,00	-R\$440.674,63	-1,50%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$36.330.891,58	R\$38.526.689,61	R\$0,00	R\$2.195.798,03	5,64%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$35.440.340,50	R\$37.438.033,68	R\$0,00	R\$1.997.693,18	6,04%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$42.036.569,71	R\$44.941.032,02	R\$0,00	R\$2.904.462,31	6,91%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$44.852.408,60	R\$47.726.709,56	R\$0,00	R\$2.874.300,96	6,41%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$57.545.754,27	R\$51.249.936,40	-R\$6.805.000,00	R\$509.182,13	0,88%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$37.279.162,32	R\$73.094.169,72	R\$35.000.000,00	R\$815.007,40	1,13%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$75.876.373,51	R\$74.907.690,21	R\$0,00	-R\$968.683,30	-1,28%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$80.948.454,38	R\$81.548.407,36	R\$0,00	R\$599.952,98	0,74%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$136.202.322,50	R\$135.701.559,78	R\$0,00	-R\$500.762,72	-0,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$141.386.627,62	R\$140.462.673,54	R\$0,00	-R\$923.954,08	-0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$160.966.549,81	R\$160.405.202,57	R\$0,00	-R\$561.347,24	-0,35%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$199.301.077,05	R\$198.277.929,52	R\$0,00	-R\$1.023.147,53	-0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$223.768.468,98	R\$222.618.818,05	R\$0,00	-R\$1.149.650,93	-0,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$387.824.665,81	R\$379.500.722,49	-R\$11.147.365,16	R\$2.823.421,84	0,73%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$401.961.397,13	R\$431.979.295,13	R\$25.740.000,00	R\$4.277.898,00	1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$439.462.220,70	R\$432.504.283,14	-R\$11.440.000,00	R\$4.482.062,44	0,97%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$848.626.893,55	R\$829.053.826,68	R\$0,00	R\$6.158.606,89	0,73%
TOTAL	R\$3.634.085.881,62	R\$3.659.787.536,53	R\$31.035.972,32	R\$20.397.356,36	0,56%

4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

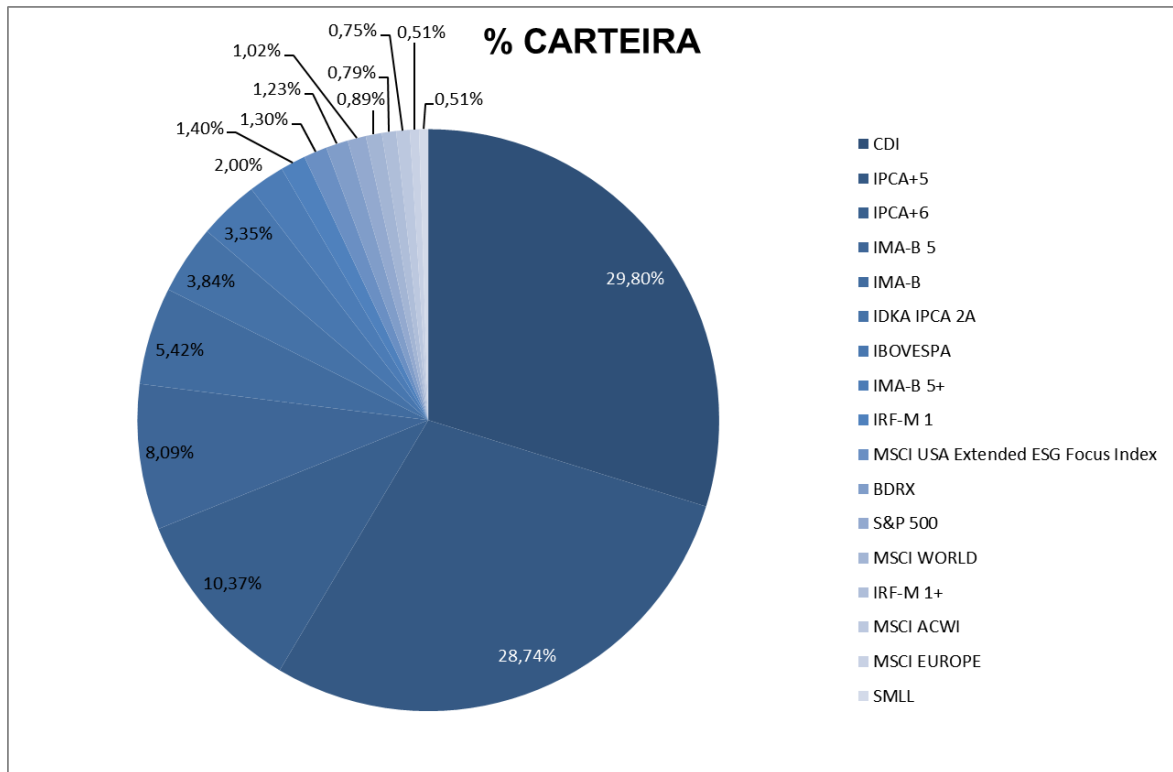
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		60,64%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$2.219.349.575,28	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	1,40%	100,00%	100,00%	100,00%	0,80%	R\$51.249.936,40	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,84%	100,00%	100,00%	100,00%	1,82%	R\$140.462.673,54	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,71%	100,00%	100,00%	100,00%	2,26%	R\$135.701.559,78	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,38%	100,00%	100,00%	100,00%	1,94%	R\$160.405.202,57	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,00%	100,00%	100,00%	100,00%	8,62%	R\$73.094.169,72	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,37%	100,00%	100,00%	100,00%	10,27%	R\$379.500.722,49	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,08%	100,00%	100,00%	100,00%	9,01%	R\$222.618.818,05	
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,65%	100,00%	100,00%	100,00%	20,67%	R\$829.053.826,68	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,42%	100,00%	100,00%	100,00%	6,18%	R\$198.277.929,52	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,79%	100,00%	100,00%	100,00%	17,14%	R\$28.984.736,53	
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		23,65%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$865.470.761,57	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	11,82%	65,00%	65,00%	20,00%	3,59%	R\$432.504.283,14	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,03%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	R\$975.822,82	
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,80%	65,00%	65,00%	20,00%	3,07%	R\$431.979.295,13	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$11.360,48	
Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior		0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	5,00%	R\$810.298,31	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$810.298,31	
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		4,88%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$178.643.868,28	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	35,00%	20,00%	10,27%	R\$15.967.310,44	
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,45%	35,00%	35,00%	20,00%	6,35%	R\$16.462.563,91	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,55%	35,00%	35,00%	20,00%	5,26%	R\$19.995.159,27	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,02%	35,00%	35,00%	20,00%	2,63%	R\$37.438.033,68	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,48%	35,00%	35,00%	20,00%	1,87%	R\$17.736.865,94	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,20%	35,00%	35,00%	20,00%	2,48%	R\$7.211.914,06	
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00%	35,00%	20,00%	6,84%	R\$2.499.196,81	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,51%	35,00%	35,00%	20,00%	3,13%	R\$18.577.300,52	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,57%	35,00%	35,00%	20,00%	3,12%	R\$20.774.196,46	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,60%	35,00%	35,00%	20,00%	4,27%	R\$21.981.327,19	
Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior		0,89%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$32.554.853,26	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00%	10,00%	20,00%	1,31%	R\$16.504.540,17	
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,44%	10,00%	10,00%	20,00%	13,67%	R\$16.050.313,09	
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		3,79%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$138.756.686,94	
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,30%	10,00%	10,00%	20,00%	3,51%	R\$47.726.709,56	
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,51%	10,00%	10,00%	20,00%	5,26%	R\$18.623.532,54	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,75%	10,00%	10,00%	20,00%	6,15%	R\$27.465.412,82	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	2,18%	R\$44.941.032,02	
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		6,13%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$224.201.492,89	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,03%	R\$3.729.154,16	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,05%	10,00%	10,00%	20,00%	3,65%	R\$74.907.690,21	
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,23%	10,00%	10,00%	20,00%	6,00%	R\$81.548.407,36	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,70%	10,00%	10,00%	20,00%	9,56%	R\$25.489.551,55	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,05%	10,00%	10,00%	20,00%	2,10%	R\$38.526.689,61	
Total:							R\$3.659.787.536,53	



4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

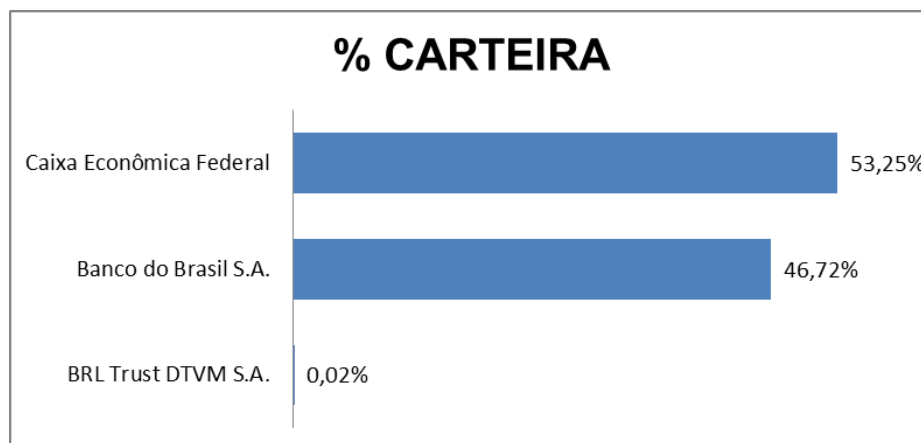
Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
CDI	R\$1.090.482.552,77	29,80%
IPCA+5	R\$1.051.672.644,73	28,74%
IPCA+6	R\$379.500.722,49	10,37%
IMA-B 5	R\$296.106.762,35	8,09%
IMA-B	R\$198.277.929,52	5,42%
IDKA IPCA 2A	R\$140.462.673,54	3,84%
IBOVESPA	R\$122.628.534,08	3,35%
IMA-B 5+	R\$73.094.169,72	2,00%
IRF-M 1	R\$51.249.936,40	1,40%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$47.726.709,56	1,30%
BDRX	R\$44.941.032,02	1,23%
S&P 500	R\$37.438.033,68	1,02%
MSCI WORLD	R\$32.554.853,26	0,89%
IRF-M 1+	R\$28.984.736,53	0,79%
MSCI ACWI	R\$27.465.412,82	0,75%
MSCI EUROPE	R\$18.623.532,54	0,51%
SMLL	R\$18.577.300,52	0,51%
Total	R\$3.659.787.536,53	100,00%



4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$810.298,31	0,14%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.710.004.232,11	0,71%	46,72%
Caixa Econômica Federal	R\$1.948.973.006,11	0,43%	53,25%





5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/11/2022	R\$606,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/11/2022	R\$2.813,52	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/11/2022	R\$2.279,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/11/2022	R\$4.275.761,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/11/2022	R\$13.548,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/11/2022	R\$521,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/11/2022	R\$11.150.185,62	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/11/2022	R\$4.470.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/11/2022	R\$25.740.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
18/11/2022	R\$11.460.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
21/11/2022	R\$852,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/11/2022	R\$1.427,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$2.309,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP
25/11/2022	R\$7.630.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/11/2022	R\$921.035,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/11/2022	R\$32.840,19	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/11/2022	R\$509,11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/11/2022	R\$536,52	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/11/2022	R\$434.316,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/11/2022	R\$649.140,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/11/2022	R\$11.147.365,16	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
17/11/2022	R\$4.174.122,89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/11/2022	R\$25.740.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
18/11/2022	R\$11.344.596,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/11/2022	R\$106.386,56	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/11/2022	R\$6.805.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC

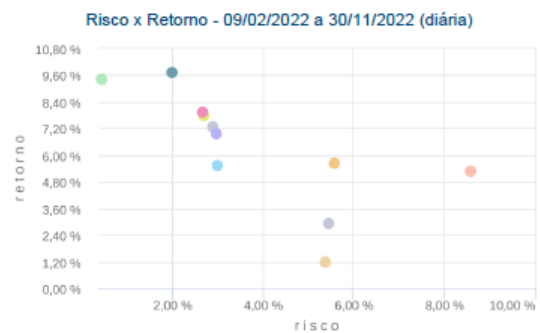
AMORTIZAÇÕES	
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$25.731.673,52

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$100.705.227,19
Resgates	-R\$95.400.928,39
Saldo	R\$5.304.298,80

6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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

Gráficos

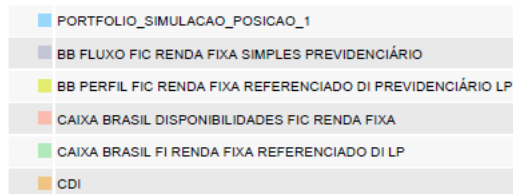
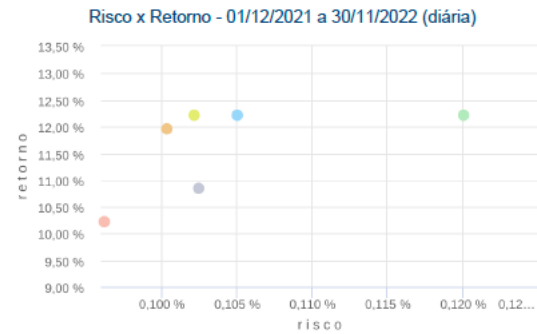
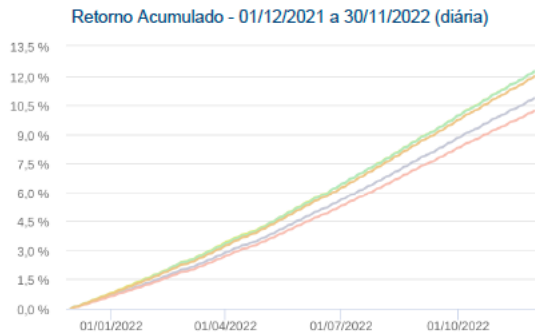


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP



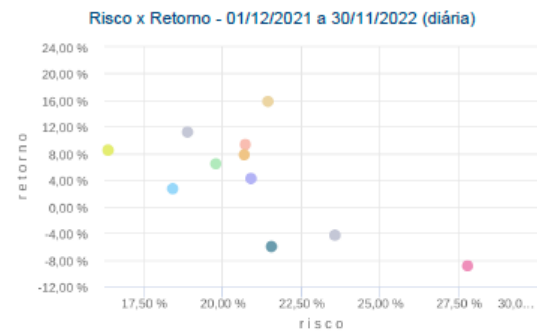
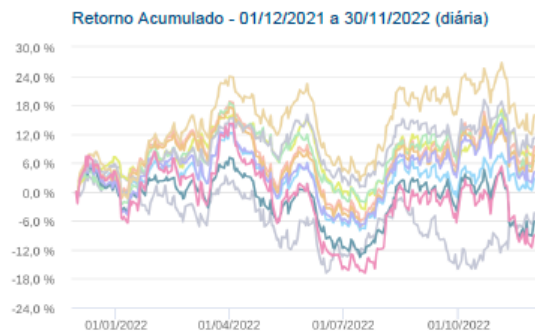
6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos



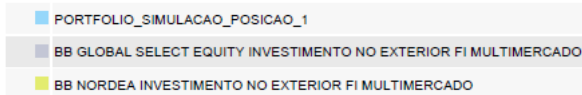
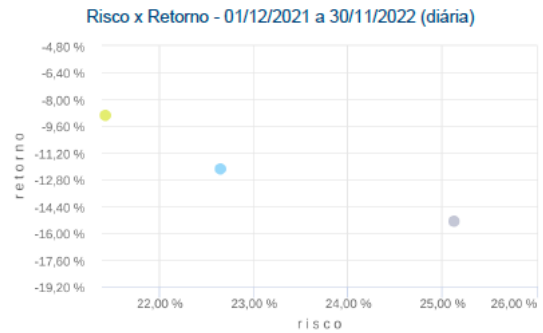
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos



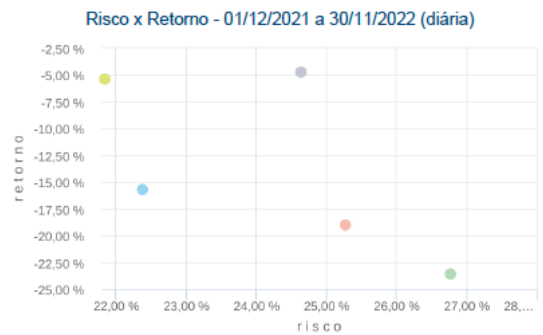
6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Gráficos



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

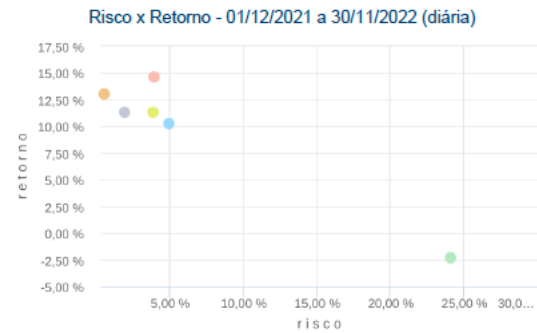
Gráficos





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

Gráficos

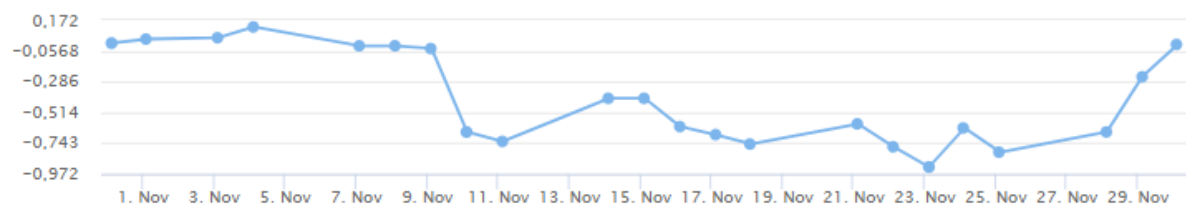


PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP

7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

7.1. RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,00% no mês de novembro, totalizando um saldo de R\$ 206.994.018,13 (duzentos e seis milhões e novecentos e noventa e quatro mil e dezoito reais e treze centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.





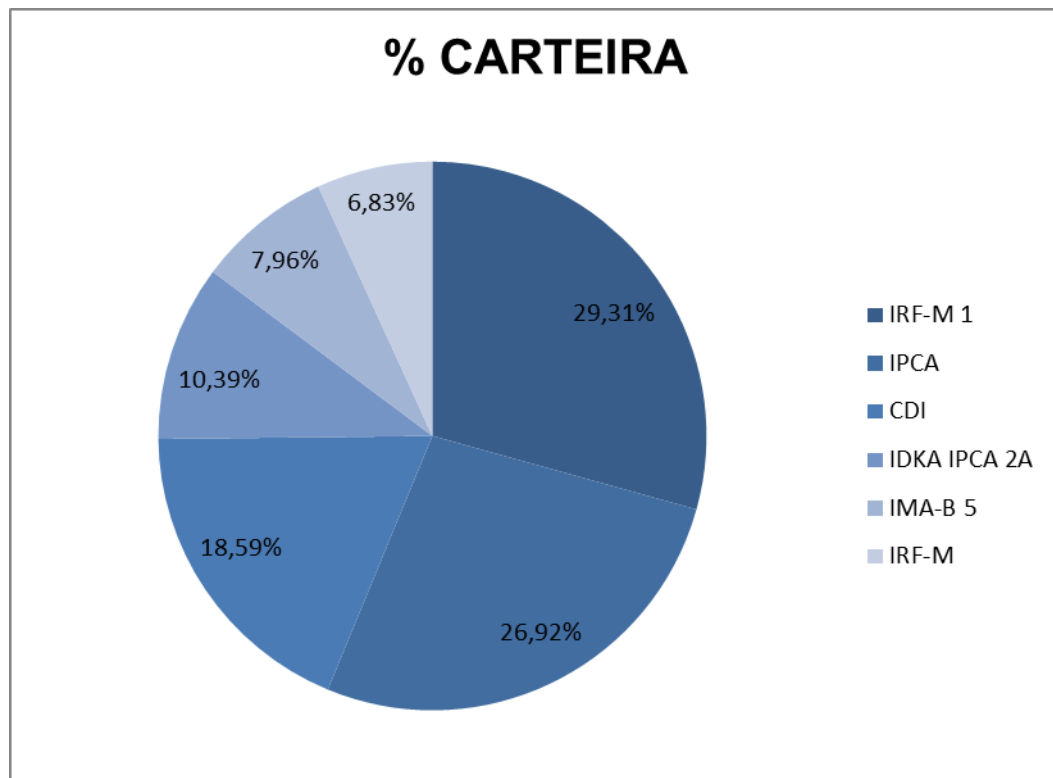
7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		54,49%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$112.788.627,52
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,22%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,95% ✓	R\$60.489.845,43
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$188.841,59
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,28% ✓	R\$21.496.652,38
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,96%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,27% ✓	R\$16.467.730,89
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,83%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$14.145.557,23
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		33,49%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$69.324.878,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,40%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,11% ✓	R\$13.244.730,29
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,17%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$360.069,49
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.175,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,92%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,77% ✓	R\$55.718.902,28
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		12,02%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$24.880.512,57
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,02%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,21% ✓	R\$24.880.512,57
Total:							R\$206.994.018,13

7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

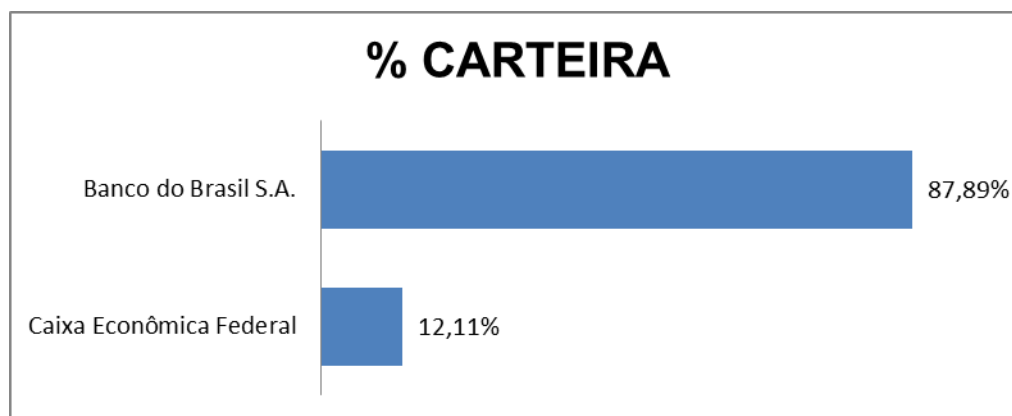
Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IRF-M 1	R\$60.678.687,02	29,31%
IPCA	R\$55.718.902,28	26,92%
CDI	R\$38.486.488,33	18,59%
IDKA IPCA 2A	R\$21.496.652,38	10,39%
IMA-B 5	R\$16.467.730,89	7,96%
IRF-M	R\$14.145.557,23	6,83%
	R\$206.994.018,13	100,00%



7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

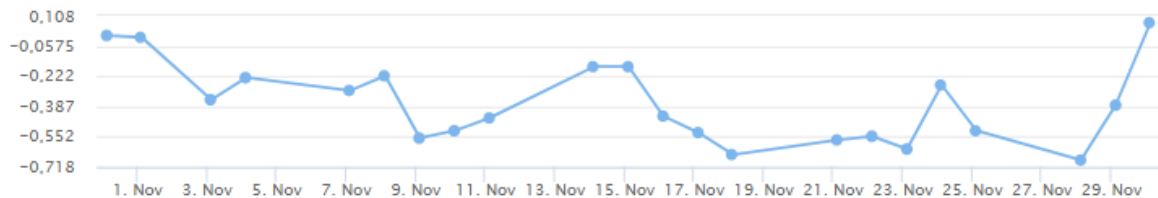
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.070.530,14	12,11%
Banco do Brasil S.A.	R\$181.923.487,99	87,89%



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 0,07% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.022.133,92 (vinte e quatro milhões e vinte e dois mil e cento e trinta e três reais e noventa e dois centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de novembro.



8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

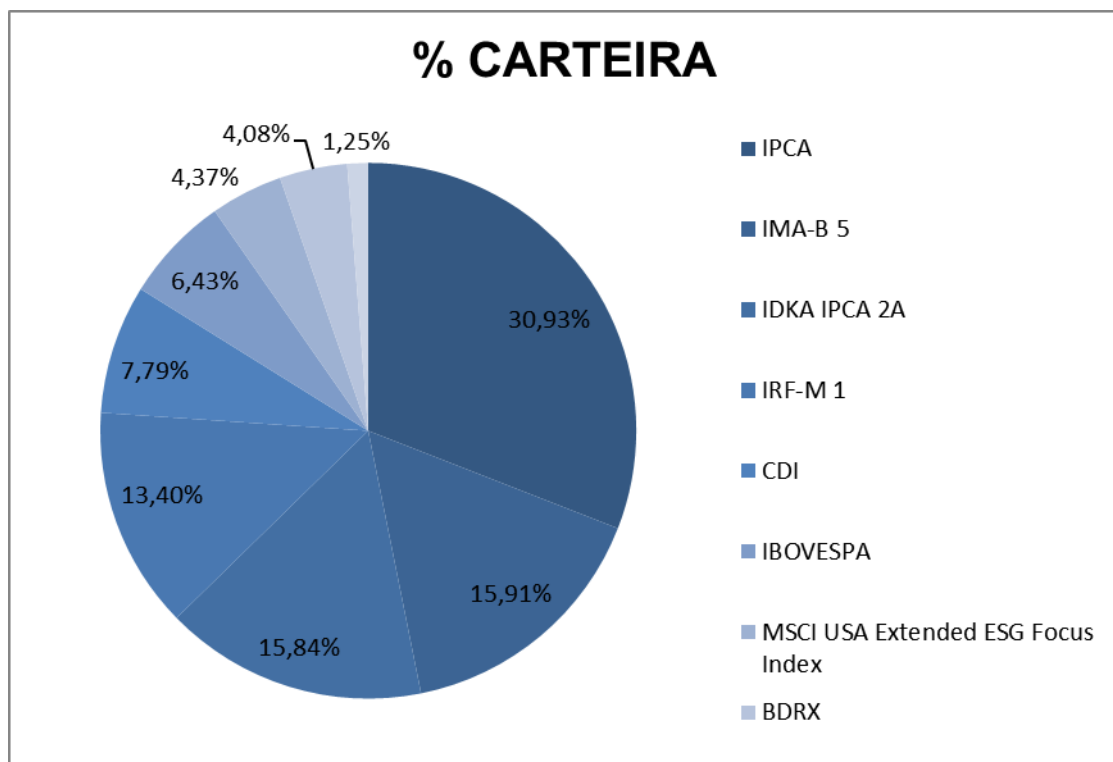
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		60,49%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	R\$14.532.180,83
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,62%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.590.563,92
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,77%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.627.431,27
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,84%	100,00%	100,00%	100,00%	0,05%	R\$3.805.141,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,91%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$3.821.144,90
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,35%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$3.687.899,54
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		15,58%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	R\$3.743.237,37
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,58%	65,00%	65,00%	20,00%	0,12%	R\$3.743.237,37
Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações		7,68%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	R\$1.844.926,53
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,74%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$417.639,25
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,35%	35,00%	35,00%	20,00%	0,03%	R\$325.476,11
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,79%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$430.723,29
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,54%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$369.883,04
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,25%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$301.204,84
Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1		8,45%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$2.029.584,28
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,37%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.048.662,15
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,08%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$980.922,13
Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado		7,79%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$1.872.204,91
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,64%	10,00%	10,00%	20,00%	0,52%	R\$633.019,41
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,66%	10,00%	10,00%	20,00%	0,24%	R\$638.940,44
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,50%	10,00%	10,00%	20,00%	0,03%	R\$600.245,06
Total:							R\$24.022.133,92



8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

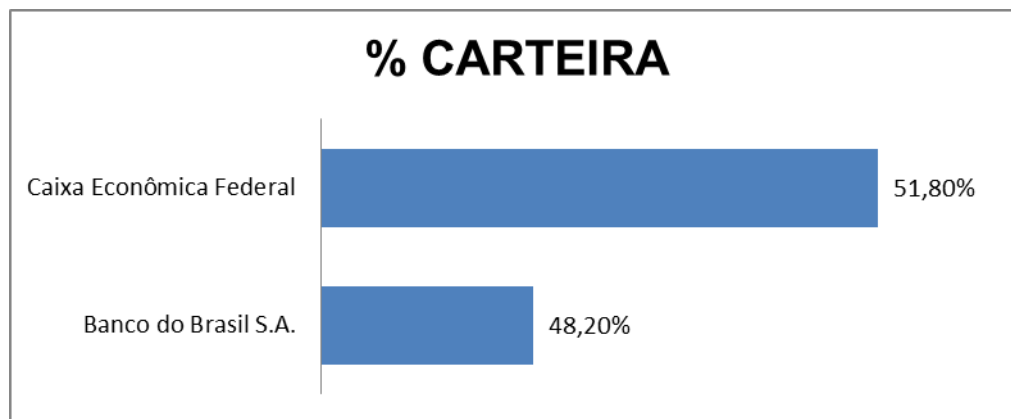
Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IPCA	R\$7.431.136,91	30,93%
IMA-B 5	R\$3.821.144,90	15,91%
IDKA IPCA 2A	R\$3.805.141,20	15,84%
IRF-M 1	R\$3.217.995,19	13,40%
CDI	R\$1.872.204,91	7,79%
IBOVESPA	R\$1.543.721,69	6,43%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.048.662,15	4,37%
BDRX	R\$980.922,13	4,08%
SMLL	R\$301.204,84	1,25%
	R\$24.022.133,92	100,00%



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

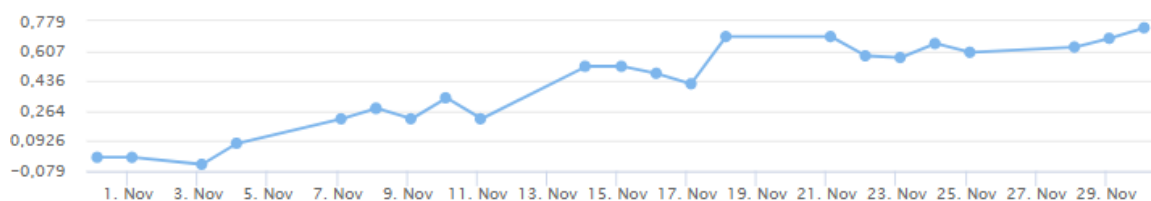
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.579.743,11	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.442.390,81	51,80%



9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,74% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.344.497,60 (dezessete milhões e trezentos e quarenta e quatro mil e quatrocentos e noventa e sete reais e sessenta centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de novembro.





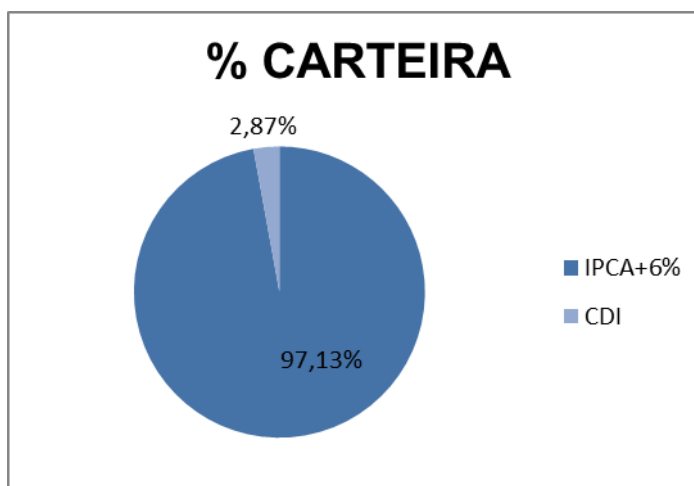
9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022							
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,13%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$16.847.150,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,13%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,46% ✓	R\$16.847.150,49
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$497.347,11
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$497.347,11
Total:							R\$17.344.497,60

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

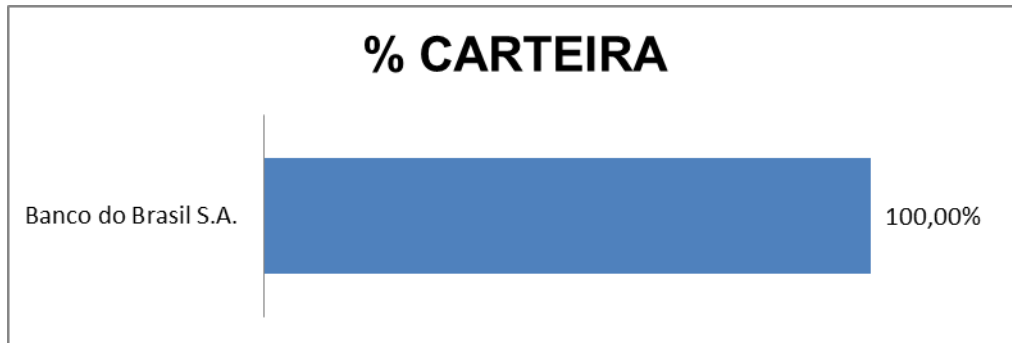
Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IPCA+6%	R\$16.847.150,49	97,13%
CDI	R\$497.347,11	2,87%
	R\$17.344.497,60	100,00%



9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.344.497,60	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 IDKA 2 FI	0,20%	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%



11. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de novembro de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.908.144.186,18 (três bilhões e novecentos e oito milhões e cento e quarenta e quatro mil e cento e oitenta e seis reais e dezoito centavos).

Macaé, 29 de Dezembro de 2022.

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



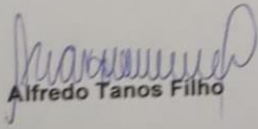
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS


Aos vinte e nove dias do mês de dezembro de 2022, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião Zoom, em conjunto com o Conselho Previdenciário, 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 **novembro de 2022**.

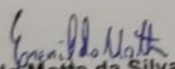
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje, 29 de dezembro de 2022.

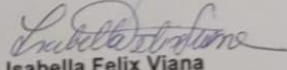
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **novembro de 2022**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

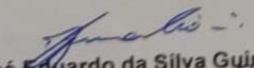
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev de 2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **NOVEMBRO de 2022**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

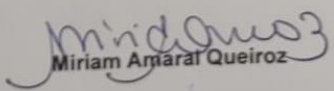

Alfredo Tanos Filho

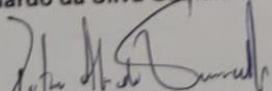

Claudio de Freitas Duarte

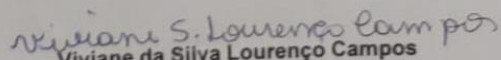

Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana


José Eduardo da Silva Guinâncio


Miriam Amara Queiroz


Patric Alves de Vasconcelos


Viviane da Silva Lourenço Campos




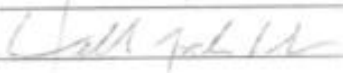

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS
NOVEMBRO DE 2022

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 26/01/2023, 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 **NOVEMBRO** de 2022. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **NOVEMBRO DE 2022**.

Macaé, 26 de janeiro de 2023.

CONSELHO FISCAL

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