

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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



# DEZEMBRO - 2022



## SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>3</b>
<b>2. CENÁRIO ECONÔMICO.....</b>	<b>3</b>
<b>3. RESULTADO DA CARTEIRA.....</b>	<b>6</b>
<b>4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>11</b>
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
<b>5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES.....</b>	<b>14</b>
<b>6. MONITORAMENTO DE RISCOS .....</b>	<b>14</b>
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
<b>7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO .....</b>	<b>17</b>
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
<b>8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....</b>	<b>20</b>
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
<b>9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....</b>	<b>22</b>
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
<b>10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....</b>	<b>25</b>
10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	25
<b>11. CONCLUSÃO.....</b>	<b>26</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 dezembro 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

No último pregão do ano, o Ibovespa fechou em queda de 0,46% aos 109.734 pontos. Em 2022, a Bolsa brasileira acumulou alta de 4,69%. Apesar da valorização no ano, o Ibovespa frustrou o mercado em 2022. Um ano atrás, os analistas de bancos e corretoras projetavam que a Bolsa poderia chegar pelo menos ao patamar de 116 mil pontos, previsão do Goldman Sachs. Os mais otimistas previam 144 mil pontos, como o Banco Safra.

No cenário internacional, as perspectivas inflacionárias continuam como ponto de atenção, porém, com o aperto monetário realizado pelos principais bancos centrais do mundo, as preocupações sobre uma possível recessão econômica em 2023 e as incertezas em relação à sua magnitude continuaram trazendo volatilidade aos mercados.

Em dezembro, a China anunciou um relaxamento abrupto das ações de contenção da chamada política Covid Zero. No início do mês, a Comissão Nacional de Saúde realizou uma coletiva de imprensa para divulgar a otimização adicional das referidas medidas. O movimento gerou incerteza quanto aos riscos de pressão no sistema de saúde no país e os futuros impactos econômicos e sanitários no mundo.

Acerca da atividade, a produção industrial na China desacelerou de 5,0% para 2,2% (A/A) em novembro. Com o dado, o setor industrial acumulou alta de 3,8% no ano. Já o varejo contraiu novamente na última medição, passando de -0,5% para -2,5% (A/A) em novembro. Em termos de política monetária, 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



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



em 4,30%. A política monetária continua acomodatória sem movimentos diante das dificuldades frente a desvalorização do yuan e o crescente fluxo de capitais para o exterior.

Nos EUA, a inflação medida pelo CPI reduziu o ritmo de avanço em relação a outubro ao registrar 0,1% (M/M) ante 0,4% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou para 7,1%. Acerca do mercado de trabalho, foram criadas 263 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, acima da expectativa de mercado (200 mil). Em relação ao mês anterior, houve uma desaceleração marginal na criação de empregos (284 mil). Acerca da atividade, as vendas no varejo norte-americano variaram -0,6% (M/M) em termos nominais, após apresentarem avanço (1,3%) na medição de outubro. Já a produção industrial passou de -0,1 (M/M) em outubro para -0,2% em novembro.

Por fim, o Banco Central dos Estados Unidos (Fed) aumentou a taxa de juros básica da economia norte-americana em 50 pontos-base, passando para a faixa entre 4,25% a 4,50% ao ano, representando uma desaceleração no ritmo de elevação em relação à reunião anterior, em setembro, em que o aumento foi de 75 pontos-base. Entretanto, as projeções dos diretores da autoridade para o ano de 2023 sugeriram uma mediana de taxas mais elevadas do que na reunião de setembro, passando de 4,6% para 5,1%. O presidente do Fed, Jerome Powell, reforçou a visão de que um nível sustentado de juros mais elevados é necessário, mas também afirmou que a autoridade se aproxima de um patamar suficientemente restritivo.

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo CPI de outubro desacelerou de 10,6% para 10,1% (A/A). Entre os vetores, destaque para o patamar da energia (34,9% ante 41,5%). Na abertura por países, destaque para os altos patamares da inflação na Alemanha (11,6% para 11,3% A/A) e Itália (estável em 12,6%). A produção industrial no Bloco variou -2,0% (M/M) no mês de outubro.

Sobre a política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) elevou suas três taxas de juros de referência em 0,50%. Com esse aumento, a taxa de depósitos passou para 2,0% ao ano e, de acordo com o seu comunicado, é esperado que essa continue a aumentar, visando atingir níveis que sejam suficientemente restritivos para assegurar o retorno da inflação ao objetivo de 2% a médio prazo.

O comunicado afirma, ainda, que as futuras decisões do BCE sobre as taxas de juro continuarão a depender dos dados e seguirão uma abordagem “reunião a reunião”. A partir de março de 2023, a carteira do programa de compra de ativos (Asset Purchase Programme APP) diminuirá a um ritmo moderado, dado que os títulos que vencerem não serão



reinvestidos. Na reunião de fevereiro, o BCE anunciará um detalhamento maior sobre a redução das posições do APP.

No cenário doméstico, o mês de dezembro foi marcado por forte volatilidade. Depois de muita discussão em torno do texto, a PEC da Transição foi aprovada no Senado, acatando as mudanças promovidas pela Câmara dos Deputados. A proposta aprovada permite ao novo governo um gasto de R\$ 145 bilhões fora do teto de gastos em 2023, recursos que devem ser utilizados para financiar despesas como o Bolsa Família.

Acerca dos indicadores de atividade divulgados em dezembro apresentaram desempenho misto: O volume de serviços de outubro recuou 0,6% (M/M) com destaque para atividades turísticas (-2,8%) e transportes (-1,8%), puxado por transporte aéreo (-10,1%) devido à alta das passagens aéreas. Na outra ponta, a produção industrial cresceu 0,3% (M/M) no mesmo mês. No que tange ao desempenho da indústria geral, a indústria de transformação ficou estável, ao passo que a indústria extrativa se destacou positivamente, avançando 0,6%. O varejo restrito de outubro avançou 0,4% (M/M) ante 1,2% (M/M) em setembro.

Sobre o mercado de trabalho, os dados de emprego do Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (CAGED) mostraram uma geração líquida de 135,5 mil postos de trabalho no mês de novembro, abaixo das expectativas, de 149,2 mil vagas, marcando assim o terceiro mês consecutivo de desaceleração no indicador. No acumulado do ano, foram criados 2,46 milhões de vagas, abaixo das 3,07 milhões de vagas criadas no mesmo período em 2021, mostrando a perda de dinamismo da economia brasileira ao longo dos últimos meses.

Em relação a política fiscal, em dezembro, destaque para o relatório extemporâneo do Tesouro trazendo a revisão da projeção para a Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG). A expectativa é encerrar o ano com dívida bruta em 73,7% do PIB. A arrecadação federal de novembro foi de R\$172 bi (3,3%, A/A, real), impulsionada, novamente, pelo IRPJ e pela CSLL (IRPJ+CSLL = +15% = R\$4 bi).

O IBGE divulgou o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) que avançou 0,62% (M/M) em dezembro, acelerando de maneira importante em relação ao avanço de 0,41% observado no mês anterior. A variação foi significativamente superior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência Estado, de 0,45%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,78% em 12 meses.



A maior contribuição para a aceleração do índice também partiu do grupo “Saúde e Cuidados Pessoais”, influenciado pelo expressivo aumento dos itens de cuidados pessoais. Os preços administrados variaram em ritmo menos expressivo (0,27% ante 1,00% em novembro). Já os preços livres aceleraram (de 0,22% para 0,74%) e voltaram a ser os principais vetores do IPCA, com ganho de ritmo em todos os seus componentes. Nesse sentido, os produtos industriais aceleraram de 0,11% para 1,19%, os serviços variaram 0,44% e alimentação intensificou o ritmo de alta de 0,58% para 0,71%. Em suma, mesmo que parte da surpresa altista esteja relacionada com o fator *black friday*, o resultado de dezembro eleva as preocupações com o ritmo de convergência da inflação para as metas do BCB, dado o panorama negativo mostrado pela parte estrutural.

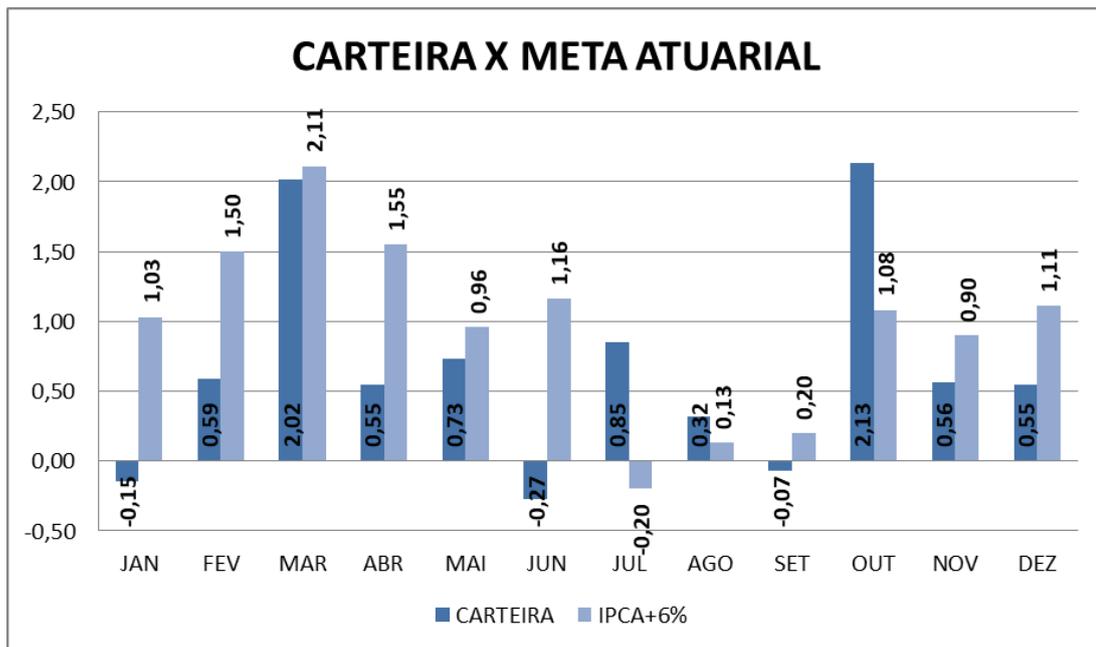
Isso mostra que a inflação não está totalmente controlada. No entanto, esse dado não deve alterar o plano de voo do Banco Central. Em 07 de dezembro, na reunião do Copom, o Banco Central do Brasil manteve a taxa básica de juros (Selic) em 13,75% a.a. Acerca do teor do comunicado, o comitê preferiu ser parcimonioso e manteve o balanço de riscos equilibrado, mas reforçou a preocupação com os desenvolvimentos futuros da política fiscal, seus impactos sobre as perspectivas da inflação, bem como seus efeitos no preço dos ativos.

### 3. RESULTADO DA CARTEIRA

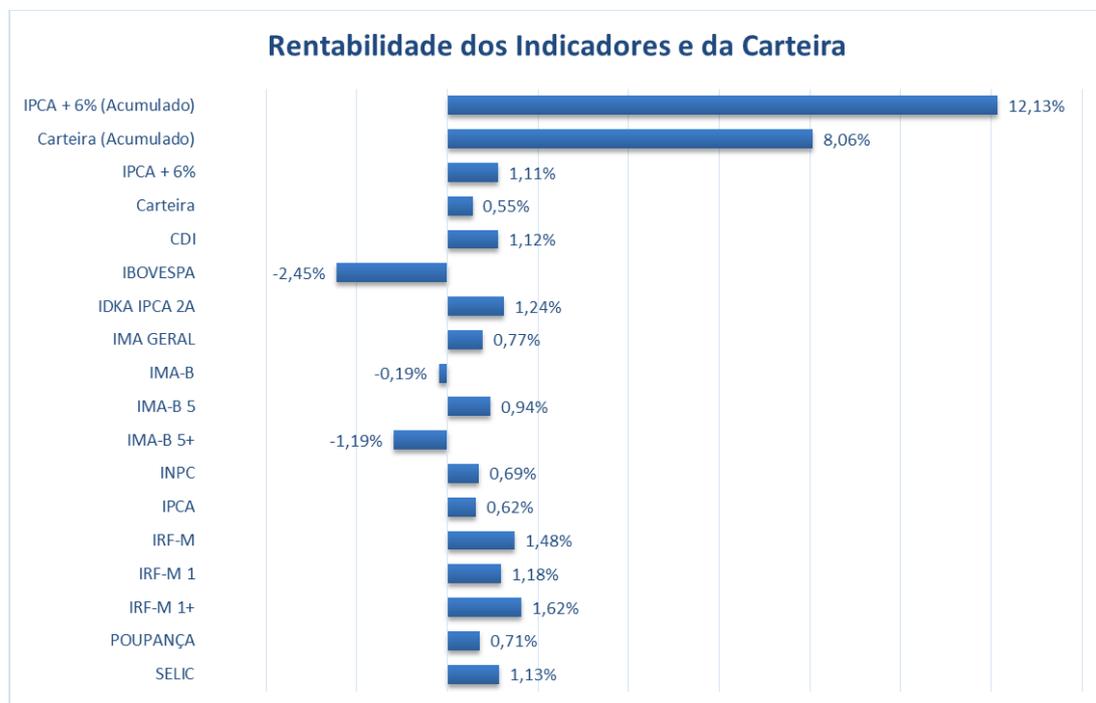
No mês de dezembro, nosso portfólio teve desempenho abaixo da Meta Atuarial. A Carteira fechou o mês com uma alta de 0,55%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 1,11%.

#### 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	0,55	8,06
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20	1,08	0,90	1,11	12,13
% do IPCA+6%	-14,56	39,33	95,73	35,48	76,04	-23,28	-425,00	246,15	-35,00	197,22	62,22	49,55	66,45



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

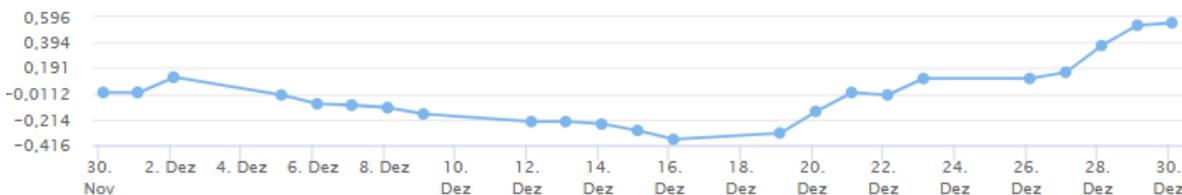




Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social



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



Os principais destaques do mês foram os fundos de investimentos em renda fixa e multimercado. Dentre eles, BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M 1+ com 1,54%, FI Caixa Brasil 2024 e BB Previdenciário RF TP XXI que renderam 1,32%, BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2A FI fechou com 1,22%, Caixa FI Juros e Moedas Multimercado com 1,16%, e, por fim, o Caixa FI Brasil DI LP fechando com 1,15%. Isso mostra uma melhor performance nos ativos de renda fixa em um momento de fuga dos investidores diante do cenário adverso.

Vale ressaltar que quando o mercado fica pessimista com aumento dos juros geralmente é momento em que a bolsa cai. Por isso, em situação como essa de altas na curva de juros, 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 -2,55%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de -4,74%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de -3,64%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 0,02%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de 0,97%.

O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,95% e o fundo BB Previdenciário RF TP IPCA FI rendeu 0,95%,

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de 1,11%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de 0,92%. O fundo IMA-B 5+ teve retorno de -1,13% e o fundo IRF-M 1 teve um retorno de 1,07%.

O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de -14,92%. Até 31/12/2022 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 dezembro, o fundo apresentou resultado negativo de R\$ 120.896,39 (Cento e vinte mil e



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



oitocentos e noventa e seis reais e trinta e nove centavos). O saldo em 31 de dezembro estava em R\$ 689.401,92 (Seiscentos e oitenta e nove mil e quatrocentos e um real e noventa e dois 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 dezembro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 20.222.336,37 (vinte milhões e duzentos e vinte e dois mil e trezentos e trinta e seis reais e trinta e sete centavos). O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de dezembro em R\$ 3.691.802.532,08 (três bilhões e seiscentos e noventa e um milhões e oitocentos e dois mil e quinhentos e trinta e dois reais e oito centavos).



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



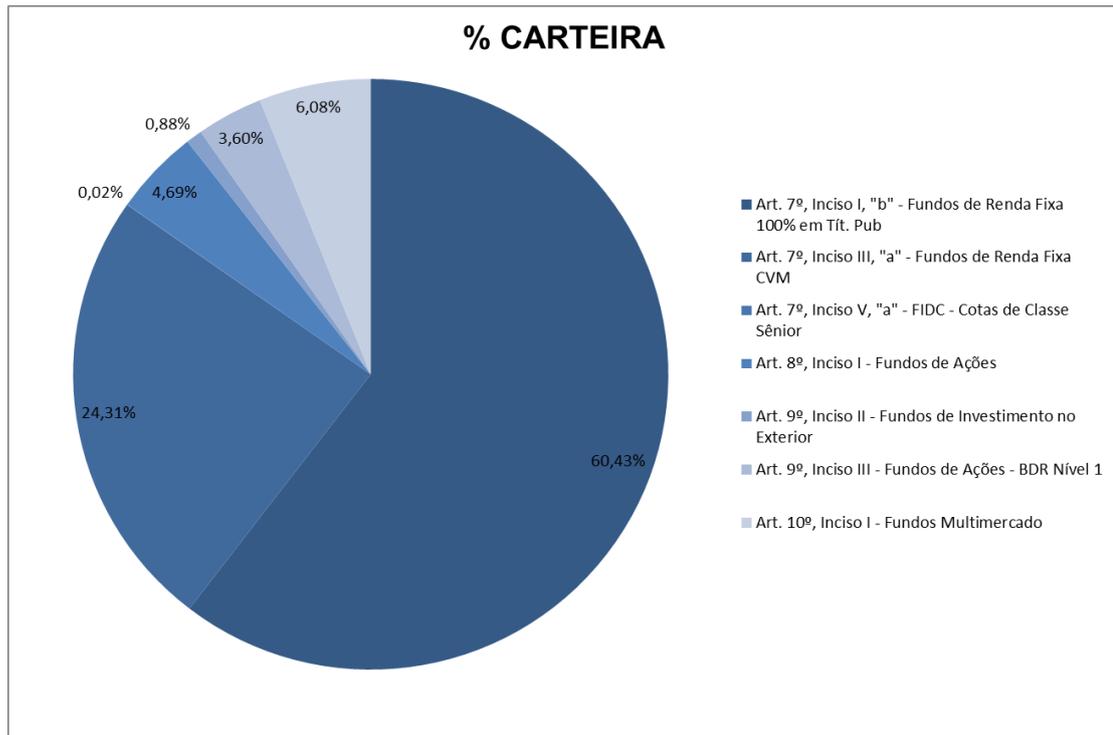
**SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS**

Fundo de Investimento	Saldo em 30/11/2022	Saldo em 31/12/2022	Movimentos do Mês	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$975.822,82	R\$8.452,34	-R\$987.370,80	R\$20.000,32	0,10%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$11.360,48	R\$11.469,92	R\$0,00	R\$109,44	0,96%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$810.298,31	R\$689.401,92	R\$0,00	-R\$120.896,39	-14,92%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$2.499.196,81	R\$2.441.080,72	R\$0,00	-R\$58.116,09	-2,33%
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	R\$3.729.154,16	R\$3.764.569,93	R\$0,00	R\$35.415,77	0,95%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$7.211.914,06	R\$7.132.593,03	R\$0,00	-R\$79.321,02	-1,10%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$15.967.310,44	R\$15.579.124,99	R\$0,00	-R\$388.185,45	-2,43%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$16.462.563,91	R\$16.061.699,21	R\$0,00	-R\$400.864,70	-2,44%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	R\$16.050.313,09	R\$16.194.853,40	R\$0,00	R\$144.540,31	0,90%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	R\$16.504.540,17	R\$16.364.143,05	R\$0,00	-R\$140.397,12	-0,85%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	R\$17.736.865,94	R\$17.229.250,92	R\$0,00	-R\$507.615,02	-2,86%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$18.577.300,52	R\$18.021.116,13	R\$0,00	-R\$556.184,39	-2,99%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	R\$18.623.532,54	R\$18.434.159,39	R\$0,00	-R\$189.373,15	-1,02%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$19.995.159,27	R\$19.469.443,82	R\$0,00	-R\$525.715,44	-2,63%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$20.774.196,46	R\$20.015.739,35	R\$0,00	-R\$758.457,11	-3,65%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$21.981.327,19	R\$21.436.379,46	R\$0,00	-R\$544.947,73	-2,48%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	R\$25.489.551,55	R\$25.660.591,27	R\$0,00	R\$171.039,72	0,67%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	R\$27.465.412,82	R\$26.376.116,14	R\$0,00	-R\$1.089.296,68	-3,97%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	R\$28.984.736,53	R\$29.431.677,50	R\$0,00	R\$446.940,97	1,54%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$37.438.033,68	R\$35.722.281,26	R\$0,00	-R\$1.715.752,42	-4,58%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$38.526.689,61	R\$36.639.903,01	R\$0,00	-R\$1.886.786,60	-4,90%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	R\$51.249.936,40	R\$41.628.362,27	-R\$10.170.000,00	R\$548.425,87	1,07%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$44.941.032,02	R\$42.786.776,07	R\$0,00	-R\$2.154.255,95	-4,79%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	R\$47.726.709,56	R\$45.441.687,98	R\$0,00	-R\$2.285.021,58	-4,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	R\$73.094.169,72	R\$72.224.996,16	R\$0,00	-R\$869.173,56	-1,19%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	R\$74.907.690,21	R\$75.730.051,21	R\$0,00	R\$822.361,00	1,10%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	R\$81.548.407,36	R\$82.497.878,16	R\$0,00	R\$949.470,80	1,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	R\$135.701.559,78	R\$136.941.544,50	R\$0,00	R\$1.239.984,72	0,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	R\$140.462.673,54	R\$142.174.375,85	R\$0,00	R\$1.711.702,31	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$160.405.202,57	R\$161.884.226,71	R\$0,00	R\$1.479.024,14	0,92%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$198.277.929,52	R\$200.892.530,21	R\$0,00	R\$2.614.600,69	1,32%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	R\$222.618.818,05	R\$225.555.622,04	R\$0,00	R\$2.936.803,99	1,32%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	R\$379.500.722,49	R\$383.124.829,30	R\$0,00	R\$3.624.106,81	0,96%
CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$431.979.295,13	R\$436.945.740,29	R\$0,00	R\$4.966.445,16	1,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$432.504.283,14	R\$460.348.717,67	R\$22.950.000,00	R\$4.894.434,53	1,07%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$829.053.826,68	R\$836.941.146,90	R\$0,00	R\$7.887.320,22	0,95%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$3.659.787.536,53</b>	<b>R\$3.691.802.532,08</b>	<b>R\$11.792.629,20</b>	<b>R\$20.222.366,37</b>	<b>0,55%</b>

#### 4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

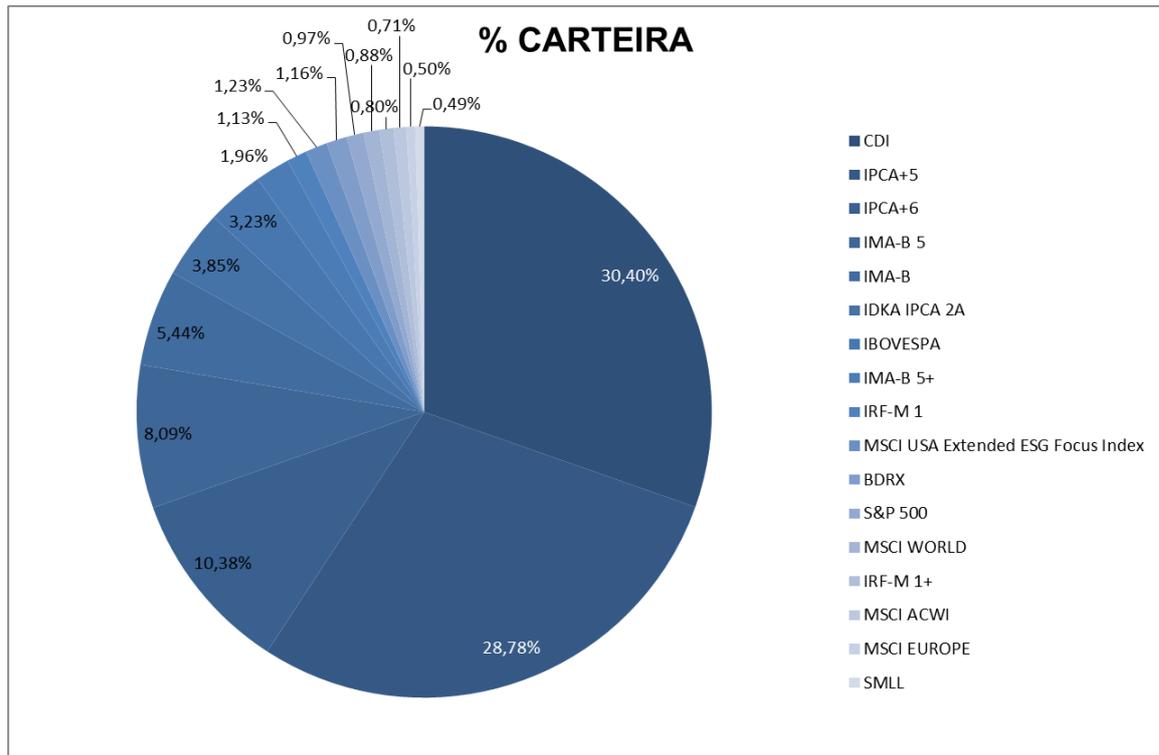
ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022								
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total	
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>60,43%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$2.230.799.311,44</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	1,13%	100,00%	100,00%	100,00%	0,64%	R\$41.628.362,27	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,85%	100,00%	100,00%	100,00%	1,90%	R\$142.174.375,85	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,71%	100,00%	100,00%	100,00%	2,44%	R\$136.941.544,50	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,38%	100,00%	100,00%	100,00%	2,03%	R\$161.884.226,71	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	1,96%	100,00%	100,00%	100,00%	8,70%	R\$72.224.996,16	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,38%	100,00%	100,00%	100,00%	10,23%	R\$383.124.829,30	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,11%	100,00%	100,00%	100,00%	8,18%	R\$225.555.622,04	
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,67%	100,00%	100,00%	100,00%	20,57%	R\$836.941.146,90	
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,44%	100,00%	100,00%	100,00%	6,07%	R\$200.892.530,21	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,80%	100,00%	100,00%	100,00%	17,64%	R\$29.431.677,50	
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>24,31%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$897.314.380,22</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	12,47%	65,00%	65,00%	20,00%	3,58%	R\$460.348.717,67	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$8.452,34	
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,84%	65,00%	65,00%	20,00%	3,13%	R\$436.945.740,29	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$11.469,92	
<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\$689.401,92</b>	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$689.401,92	
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,69%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$173.108.708,89</b>	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,42%	35,00%	35,00%	20,00%	10,45%	R\$15.579.124,99	
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	35,00%	20,00%	6,42%	R\$16.061.699,21	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,53%	35,00%	35,00%	20,00%	5,43%	R\$19.469.443,82	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	0,97%	35,00%	35,00%	20,00%	2,73%	R\$35.722.281,26	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,47%	35,00%	35,00%	20,00%	1,91%	R\$17.229.250,92	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,19%	35,00%	35,00%	20,00%	2,52%	R\$7.132.593,03	
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00%	35,00%	20,00%	6,73%	R\$2.441.080,72	
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,49%	35,00%	35,00%	20,00%	3,16%	R\$18.021.116,13	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,54%	35,00%	35,00%	20,00%	3,13%	R\$20.015.739,35	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,58%	35,00%	35,00%	20,00%	4,23%	R\$21.436.379,46	
<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\$32.558.996,45</b>	
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,44%	10,00%	10,00%	20,00%	1,34%	R\$16.364.143,05	
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,44%	10,00%	10,00%	20,00%	14,13%	R\$16.194.853,40	
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,60%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$133.038.739,58</b>	
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	3,55%	R\$45.441.687,98	
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,50%	10,00%	10,00%	20,00%	14,69%	R\$18.434.159,39	
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,71%	10,00%	10,00%	20,00%	6,34%	R\$26.376.116,14	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,16%	10,00%	10,00%	20,00%	2,21%	R\$42.786.776,07	
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>6,08%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$224.292.993,58</b>	
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,02%	R\$3.764.569,93	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,05%	10,00%	10,00%	20,00%	3,85%	R\$75.730.051,21	
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,23%	10,00%	10,00%	20,00%	5,41%	R\$82.497.878,16	
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,70%	10,00%	10,00%	20,00%	9,54%	R\$25.660.591,27	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	0,99%	10,00%	10,00%	20,00%	2,13%	R\$36.639.903,01	
<b>Total:</b>							<b>R\$3.691.802.532,08</b>	



#### 4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

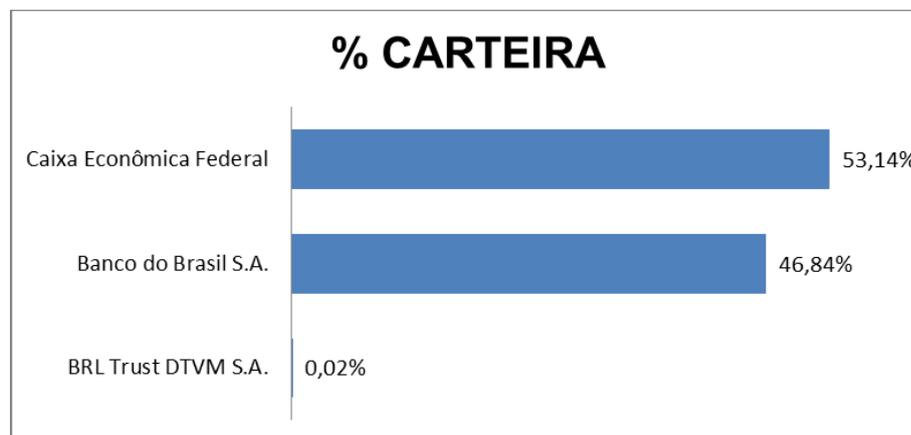
Indicador	Saldo em 31/12/2022	Participação
CDI	R\$1.122.296.775,72	30,40%
IPCA+5	R\$1.062.496.768,94	28,78%
IPCA+6	R\$383.124.829,30	10,38%
IMA-B 5	R\$298.825.771,21	8,09%
IMA-B	R\$200.892.530,21	5,44%
IDKA IPCA 2A	R\$142.174.375,85	3,85%
IBOVESPA	R\$119.365.311,50	3,23%
IMA-B 5+	R\$72.224.996,16	1,96%
IRF-M 1	R\$41.628.362,27	1,13%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$45.441.687,98	1,23%
BDRX	R\$42.786.776,07	1,16%
S&P 500	R\$35.722.281,26	0,97%
MSCI WORLD	R\$32.558.996,45	0,88%
IRF-M 1+	R\$29.431.677,50	0,80%
MSCI ACWI	R\$26.376.116,14	0,71%
MSCI EUROPE	R\$18.434.159,39	0,50%
SMLL	R\$18.021.116,13	0,49%
<b>Total</b>	<b>R\$3.691.802.532,08</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\$689.401,92	-14,92%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.729.208.500,75	0,43%	46,84%
Caixa Econômica Federal	R\$1.961.904.629,41	0,66%	53,14%





## 5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

### MOVIMENTAÇÕES

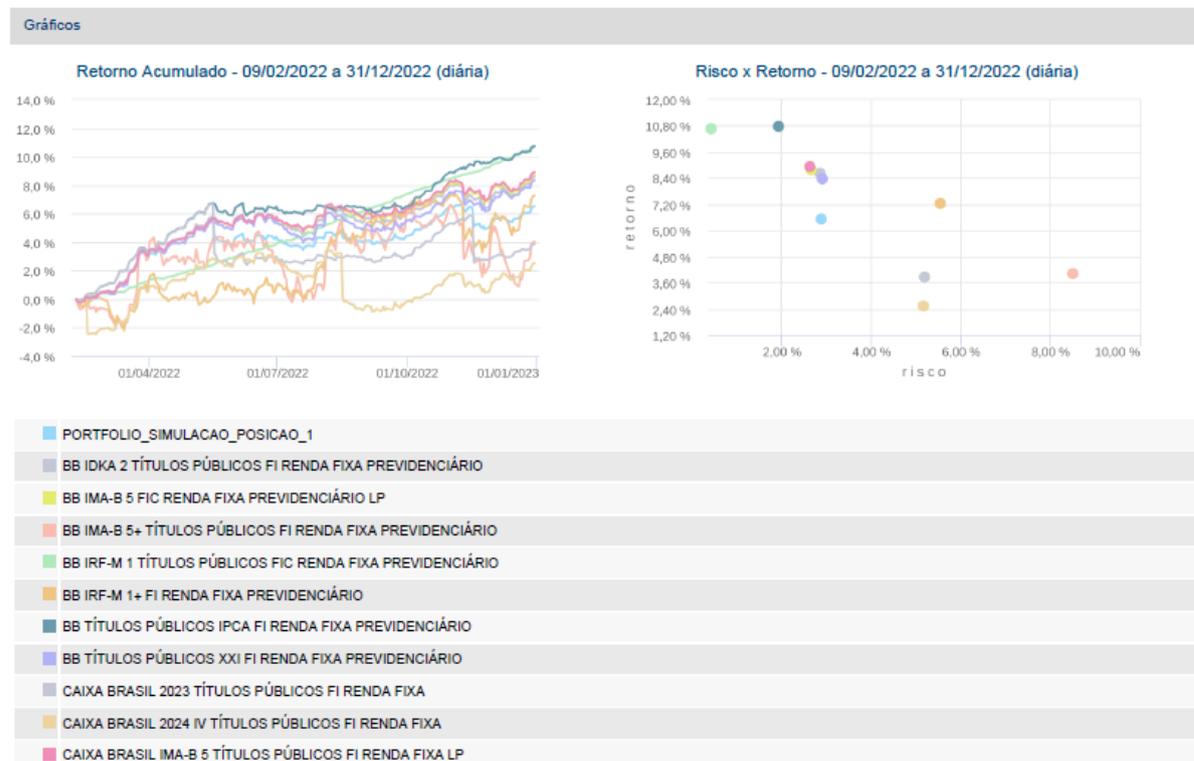
APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/12/2022	R\$93.411,58	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
05/12/2022	R\$35.104,68	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
06/12/2022	R\$1.286,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/12/2022	R\$497,65	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/12/2022	R\$191,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
12/12/2022	R\$20.833,90	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
13/12/2022	R\$1.031,85	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
14/12/2022	R\$9.301,45	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
15/12/2022	R\$4.257.723,74	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/12/2022	R\$4.100.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
19/12/2022	R\$604.507,21	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/12/2022	R\$5.186.056,21	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
26/12/2022	R\$4.284.833,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/12/2022	R\$9.020.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
28/12/2022	R\$4.341.514,36	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/12/2022	R\$9.520.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
29/12/2022	R\$310.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
30/12/2022	R\$2.631,12	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
02/12/2022	R\$454.301,75	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/12/2022	R\$3.399.294,76	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/12/2022	R\$4.200.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
20/12/2022	R\$682.564,36	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/12/2022	R\$718.649,24	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
21/12/2022	R\$5.970.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
22/12/2022	R\$13.540,83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
27/12/2022	R\$8.926.786,64	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/12/2022	R\$5.631.157,65	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$41.788.924,43
Resgates	-R\$29.996.295,23
Saldo	R\$11.792.629,20

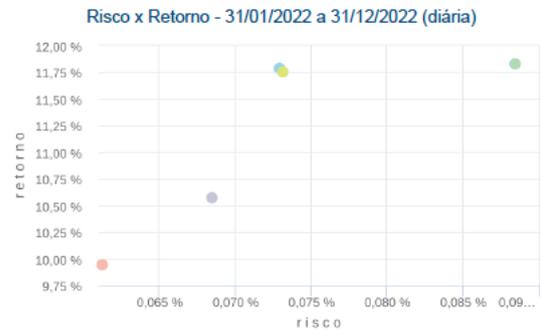
## 6. MONITORAMENTO DE RISCOS

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



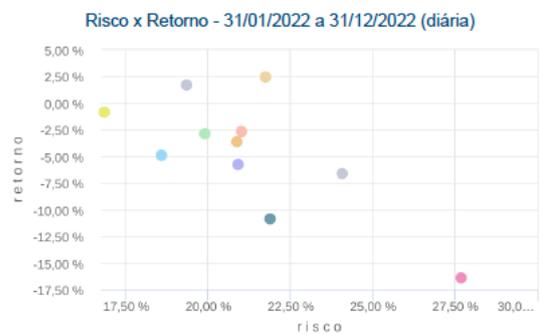
## 6.2. ART. 7º, INCISO III, “A” – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

### Gráficos



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

### Gráficos



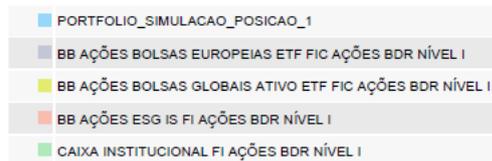
#### 6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR

##### Gráficos



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

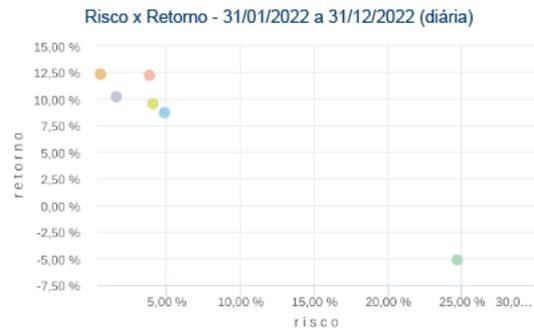
##### Gráficos





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

### Gráficos



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 1,05% no mês de dezembro, totalizando um saldo de R\$ 208.280.291,77 (duzentos e oito milhões e duzentos e oitenta mil e duzentos e noventa e um reais e setenta e sete centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo do mês.





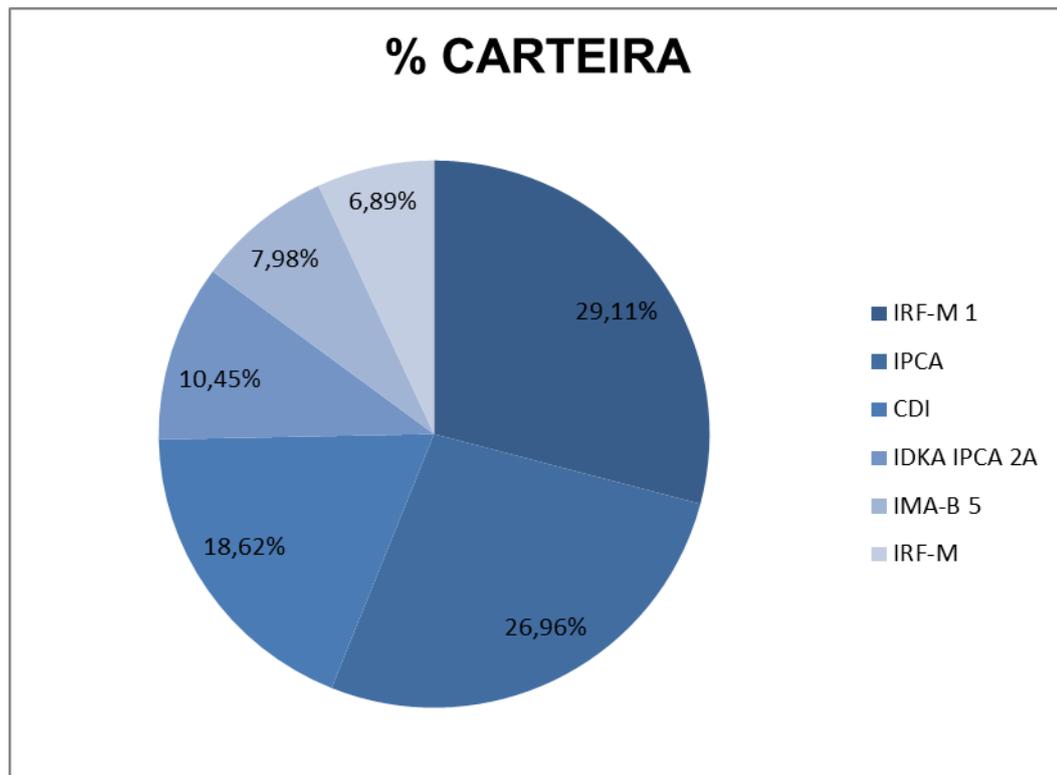
## 7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

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
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>54,42%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$113.352.640,32</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,02%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,93% ✓	R\$60.436.489,43
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$191.021,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,45%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,29% ✓	R\$21.758.614,29
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,98%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,30% ✓	R\$16.618.206,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,89%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$14.348.308,49
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,50%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$69.773.992,51</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,43%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,10% ✓	R\$13.393.390,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,11%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$232.879,19
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.187,31
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,96%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,83% ✓	R\$56.146.535,29
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,08%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$25.153.658,94</b>
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,08%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,28% ✓	R\$25.153.658,94
<b>Total:</b>							<b>R\$208.280.291,77</b>

## 7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

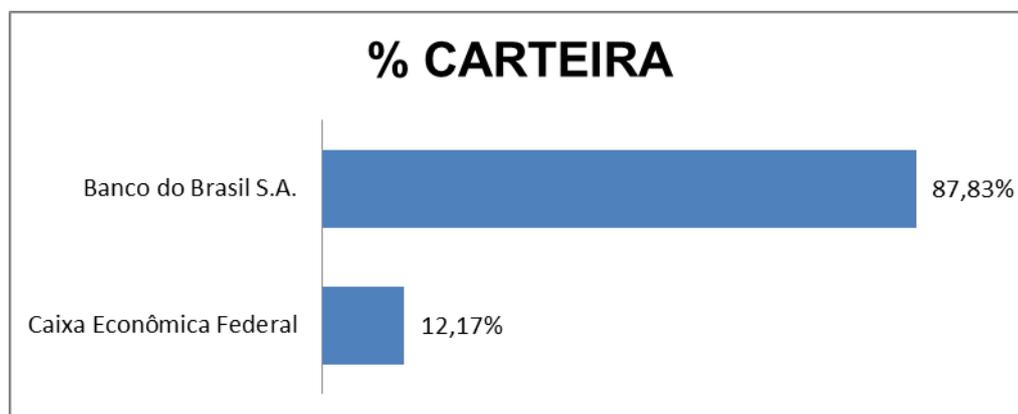
Indicador	Saldo em 31/12/2022	Participação
IRF-M 1	R\$60.627.511,34	29,11%
IPCA	R\$56.146.535,29	26,96%
CDI	R\$38.781.116,16	18,62%
IDKA IPCA 2A	R\$21.758.614,29	10,45%
IMA-B 5	R\$16.618.206,20	7,98%
IRF-M	R\$14.348.308,49	6,89%
	<b>R\$208.280.291,77</b>	<b>100,00%</b>



#### 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.345.868,16	12,17%
Banco do Brasil S.A.	R\$182.934.423,61	87,83%



## 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 0,09% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.042.761,94 (vinte e quatro milhões e quarenta e dois mil e setecentos e sessenta e um reais e noventa e quatro centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de dezembro.



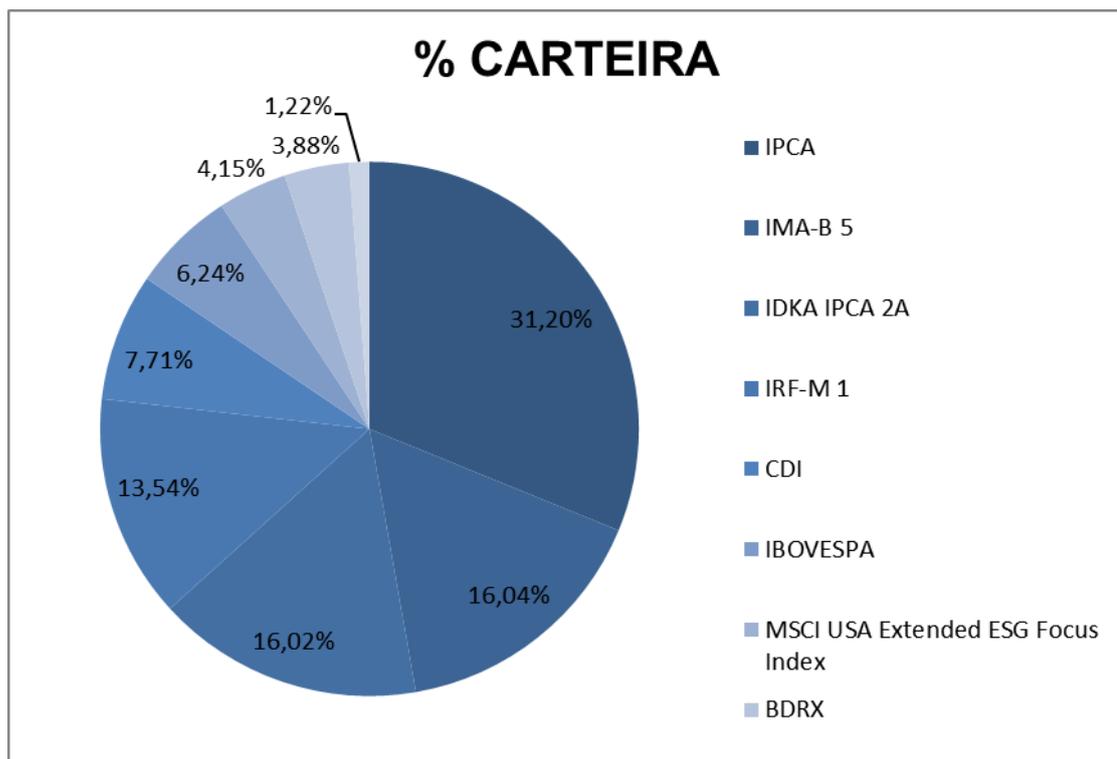
### 8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022								Total
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo		
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub</b>		<b>61,11%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓		<b>R\$14.693.259,30</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,69%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,02% ✓		R\$1.608.968,01
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,85%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,03% ✓		R\$1.646.221,17
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	16,02%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,06% ✓		R\$3.852.094,47
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	16,04%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓		R\$3.856.060,94
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,51%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,07% ✓		R\$3.729.914,71
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>15,69%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓		<b>R\$3.771.966,07</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,69%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓		R\$3.771.966,07
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>7,45%</b>	<b>35,00%</b> ✓	<b>35,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓		<b>R\$1.792.071,95</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,69%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,04% ✓		R\$407.299,79
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,31%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,03% ✓		R\$316.161,24
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,75%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓		R\$420.045,06
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,48%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,06% ✓		R\$356.378,78
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,22%	35,00% ✓	35,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓		R\$292.187,08
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>8,04%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓		<b>R\$1.932.356,61</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,15%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,08% ✓		R\$998.455,14
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	3,88%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,05% ✓		R\$933.901,47
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>7,71%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓		<b>R\$1.853.108,00</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,66%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,51% ✓		R\$639.031,19
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,68%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,24% ✓		R\$643.227,85
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,37%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	0,03% ✓		R\$570.848,96
<b>Total:</b>								<b>R\$24.042.761,93</b>

### 8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/12/2022	Participação
IPCA	R\$7.501.880,78	31,20%
IMA-B 5	R\$3.856.060,94	16,04%
IDKA IPCA 2A	R\$3.852.094,47	16,02%
IRF-M 1	R\$3.255.189,18	13,54%
CDI	R\$1.853.108,00	7,71%
IBOVESPA	R\$1.499.884,87	6,24%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$998.455,14	4,15%
BDRX	R\$933.901,47	3,88%
SMLL	R\$292.187,08	1,22%
	<b>R\$24.042.761,93</b>	<b>100,00%</b>

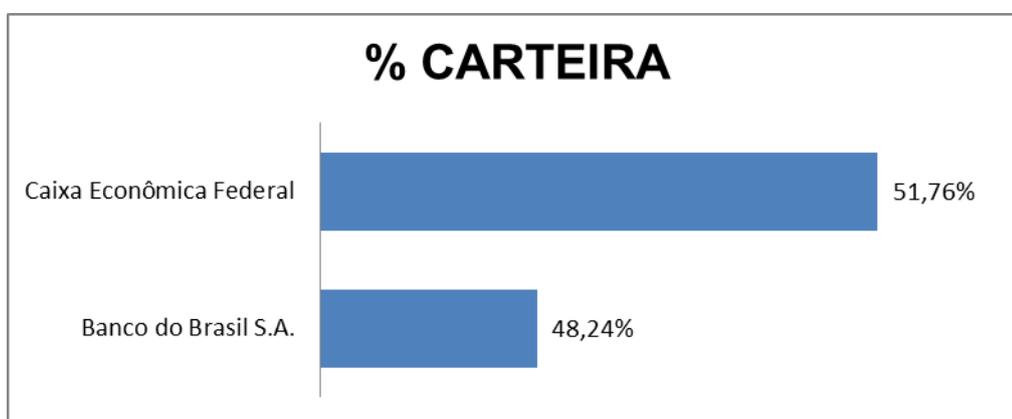




#### 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

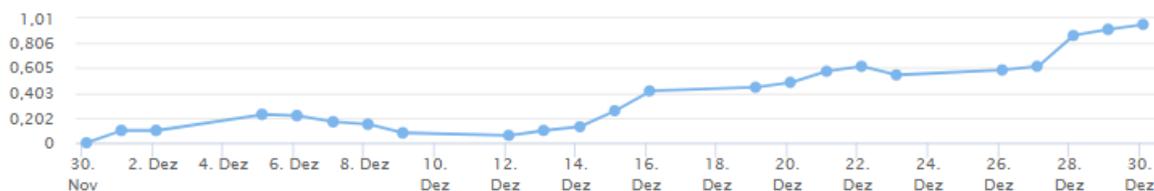
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.597.942,38	48,24%
Caixa Econômica Federal	R\$12.444.819,55	51,76%



## 9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

### 9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,96% e fechou o mês com o saldo de R\$ 17.510.964,61 (dezessete milhões e quinhentos e dez mil e novecentos e sessenta e quatro reais e sessenta e um centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira no mês de dezembro.





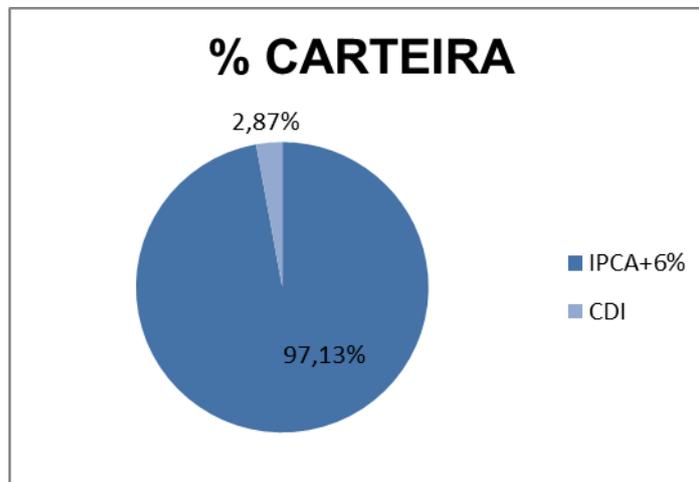
## 9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022

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\$17.008.035,22
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,13%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,45% ✓	R\$17.008.035,22
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$502.929,39
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$502.929,39
<b>Total:</b>							<b>R\$17.510.964,61</b>

## 9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

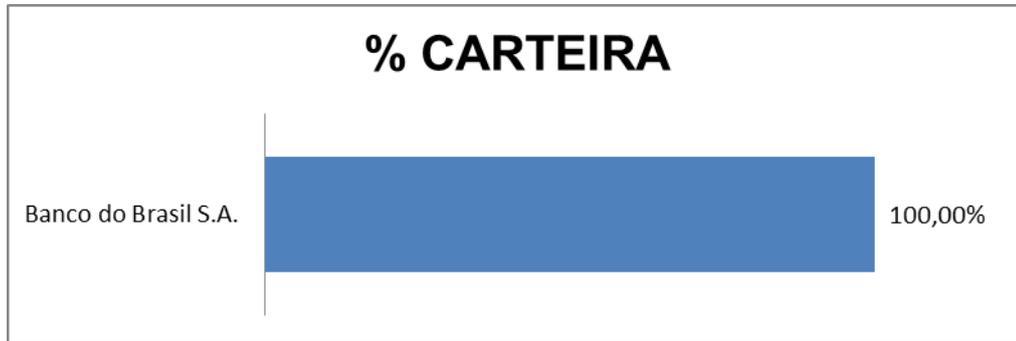
Indicador	Saldo em 31/12/2022	Participação
IPCA+6%	R\$17.008.035,22	97,13%
CDI	R\$502.929,39	2,87%
	<b>R\$17.510.964,61</b>	<b>100,00%</b>



## 9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.510.964,61	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 MULTISECTORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%



## 11. CONCLUSÃO

O Macaeprev encerrou o mês de dezembro de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 3.941.636.550,39 (três bilhões e novecentos e quarenta e um milhões e seiscentos e trinta e seis mil e quinhentos e cinquenta reais e trinta e nove centavos).

Macaé, 18 de Janeiro de 2023.

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



## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos dezoito dias do mês de janeiro 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 **dezembro de 2022**.

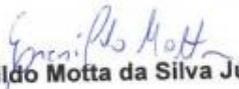
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos o qual segue na íntegra na ata do dia de hoje: **18 de janeiro de 2023**.

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

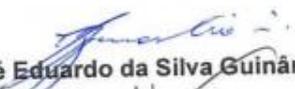
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes à Política Anual de Investimentos do Macaeprev de 2022 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **DEZEMBRO de 2022**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

  
Alfredo Tanos Filho

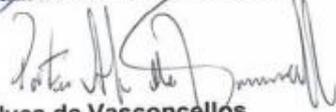
  
Claudio de Freitas Duarte

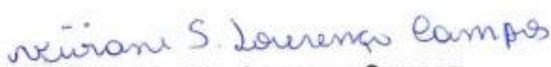
  
Erenildo Motta da Silva Júnior

  
Isabella Felix Viana

  
José Eduardo da Silva Guinâncio

  
Miriam Amaral Queiroz

  
Patric Alves de Vasconcellos

  
Viviane da Silva Lourenço Campos



## RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2022

### TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia 31/01/2023, 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 **DEZEMBRO** de 2022. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **DEZEMBRO DE 2022**.

*Macaé, 31 de janeiro de 2023.*

#### CONSELHO FISCAL

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