
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA BRANCA / ES

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**4º TRIMESTRE
2022**

10 de janeiro de 2023

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	6
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	14
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	16
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	17
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	18
7 – CONCLUSÃO	19
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	19
7.2 - Meta Atuarial	20
7.3 - Riscos	20
7.3.1 - Risco de Mercado	20
7.3.2 - Risco de Crédito	22
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	22
7.3.2.2 - Instituição Financeira	22
7.3.3 - Risco de Liquidez	23
7.4 - Aderência ao PAI	24
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	24
7.4.2 - Risco de Crédito	25
7.4.3 - Risco de Liquidez	25
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	25
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	26

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 4º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras da AGUIA BRANCA PREV.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2022 - AGUIA BRANCA PREV

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	36.719.034,05	-	-	-	126.851,10	(93.898,00)	32.953,10	36.751.987,15
2	FEVEREIRO	36.751.987,15	-	-	-	256.998,44	-	256.998,44	37.008.985,59
3	MARÇO	37.008.985,59	-	-	-	657.374,21	-	657.374,21	37.666.359,80
4	ABRIL	37.666.359,80	-	-	-	311.267,02	(1.455,18)	309.811,84	37.976.171,63
5	MAIO	37.976.171,63	-	-	-	363.894,05	-	363.894,05	38.340.065,69
6	JUNHO	38.340.065,69	-	-	-	160.045,14	(41.172,51)	118.872,63	38.458.938,32
7	JULHO	38.458.938,32	-	-	-	202.544,79	(135.215,46)	67.329,33	38.526.267,65
8	AGOSTO	38.526.267,65	350.000,00	-	-	458.948,93	-	458.948,93	39.335.216,58
9	SETEMBRO	39.335.216,58	-	-	-	463.199,28	-	463.199,28	39.798.415,85
10	OUTUBRO	39.798.415,85	-	-	-	461.335,23	-	461.335,23	40.259.751,08
11	NOVEMBRO	40.259.751,08	-	-	-	141.048,10	(127.508,33)	13.539,77	40.273.290,85
12	DEZEMBRO	40.273.290,85	-	(75.000,00)	-	305.352,99	(27.248,12)	278.104,88	40.476.395,73
13	ANO	36.719.034,05	350.000,00	(75.000,00)	-	3.908.859,28	(426.497,60)	3.482.361,68	40.476.395,73

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022 - LIMITE DE SEGMENTO - AGUIA BRANCA PREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	71,4%	100,0%	69,9%	28.567.919,24	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	29,1%	11.908.476,49	-
6	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, III, b (0%)	0,0%	27,6%	60,0%	0,0%	-	-
7	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
8	F.I. Renda Fixa de "Crédito Privado"	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					99,0%	40.476.395,73	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8, §1º (30%)			0,0%	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			0,0%	-	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9 (10%)			0,0%	-	-
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	-
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				1,0%	404.985,49	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	40.881.381,22	5

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	07.111.384/0001-69	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B 5	IRF – M	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	CAIXA ASSET DTVM
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	08/12/2004	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,10% a 0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

2

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENTA FIXA
CNPJ	23.215.097/0001-55	10.740.658/0001-93	20.230.719/0001-26	05.357.507/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Índices	Fundo Referenciado	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IPCA	IMA – B	CDI	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidor qualificado	Público em geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
GESTOR	CAIXA ASSET DTVM	CAIXA ASSET DTVM	Banestes	Banestes DTVM
CNPJ	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	28.156.057/0001-01	28.156.057/0001-01
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	BANESTES S.A.	BANESTES s.a.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	28.127.603/0001-78	28.127.603/0001-78
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	PRICEWATERHOUSECOOPERS Auditores Independentes	BDO Trevisan Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	04/11/2016	08/03/2010	17/06/2014	21/02/2003
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000,00	1.000,00	10.000.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	100.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	25.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

3

INFORMAÇÕES	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF			
CNPJ	09.594.596/0001-70			
SEGMENTO	Renda Fixa			
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa			
ÍNDICE	IMA – B			
PÚBLICO ALVO	RPPS e Fundos de Pensão			
ADMINISTRADOR	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
GESTOR	Banestes DTVM			
CNPJ	28.156.057/0001-01			
CUSTODIANTE	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
DISTRIBUIDOR	BANESTES s.a.			
CNPJ	28.127.603/0001-78			
AUDITORIA	BDO Trevisan Audiotres Independentes			
DATA DE INÍCIO	24/11/2008			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	200,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00			
RESGATE MÍNIMO	200,00			
SALDO MÍNIMO	200,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)			

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.017.156,16	-	-	23.781,99	2.040.938,15	1,179%
NOVEMBRO	2.040.938,15	-	-	16.929,16	2.024.008,99	-0,829%
DEZEMBRO	2.024.008,99	-	-	4.793,91	2.019.215,08	-0,237%

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.552.439,71	-	-	64.601,98	6.617.041,69	0,986%
NOVEMBRO	6.617.041,69	-	-	5.768,33	6.622.810,02	0,087%
DEZEMBRO	6.622.810,02	-	-	75.451,77	6.698.261,79	1,139%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	2.249.032,08	-	-	22.153,05	2.271.185,13	0,985%
NOVEMBRO	2.271.185,13	-	-	20.932,38	2.292.117,51	0,922%
DEZEMBRO	2.292.117,51	-	-	26.464,23	2.318.581,74	1,155%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.023.273,80	-	-	94.936,06	5.118.209,86	1,890%
NOVEMBRO	5.118.209,86	-	-	18.817,66	5.099.392,20	-0,368%
DEZEMBRO	5.099.392,20	-	-	46.596,14	5.145.988,34	0,914%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.349.003,29	-	-	12.069,12	1.361.072,41	0,895%
NOVEMBRO	1.361.072,41	-	-	9.388,67	1.351.683,74	-0,690%
DEZEMBRO	1.351.683,74	-	-	19.373,97	1.371.057,71	1,433%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	6.614.804,76	-	-	65.077,15	6.679.881,91	0,984%
NOVEMBRO	6.679.881,91	-	-	61.065,45	6.740.947,36	0,914%
DEZEMBRO	6.740.947,36	-	-	77.998,12	6.818.945,48	1,157%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	137.192,58	-	-	1.227,42	138.420,00	0,895%
NOVEMBRO	138.420,00	-	-	954,82	137.465,18	-0,690%
DEZEMBRO	137.465,18	-	-	1.970,32	139.435,50	1,433%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	1.153.827,55	-	-	12.724,63	1.166.552,18	1,103%
NOVEMBRO	1.166.552,18	-	-	8.175,78	1.158.376,40	-0,701%
DEZEMBRO	1.158.376,40	-	25.000,00	3.364,56	1.130.011,84	-0,290%

BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.555.120,74	-	-	61.262,89	5.616.383,63	1,103%
NOVEMBRO	5.616.383,63	-	-	39.362,46	5.577.021,17	-0,701%
DEZEMBRO	5.577.021,17	-	-	13.670,53	5.563.350,64	-0,245%

BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	4.046.601,78	-	-	49.130,72	4.095.732,50	1,214%
NOVEMBRO	4.095.732,50	-	-	33.879,78	4.061.852,72	-0,827%
DEZEMBRO	4.061.852,72	-	-	5.419,12	4.056.433,60	-0,133%

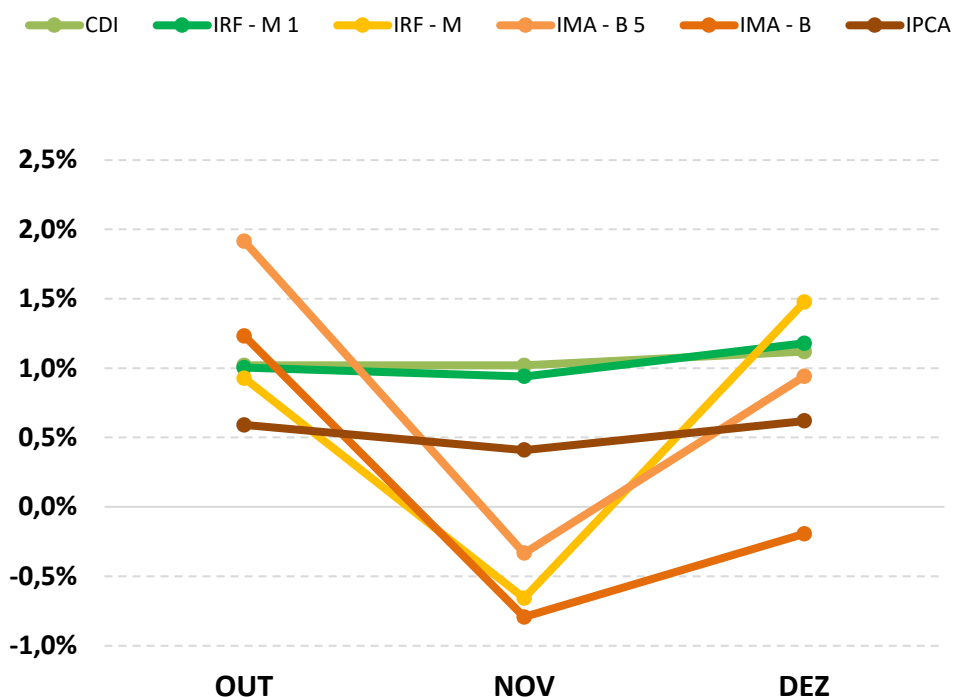
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
OUTUBRO	5.099.963,40	-	-	54.370,22	5.154.333,62	1,066%
NOVEMBRO	5.154.333,62	-	-	53.281,94	5.207.615,56	1,034%
DEZEMBRO	5.207.615,56	-	- 50.000,00	57.498,45	5.215.114,01	1,115%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

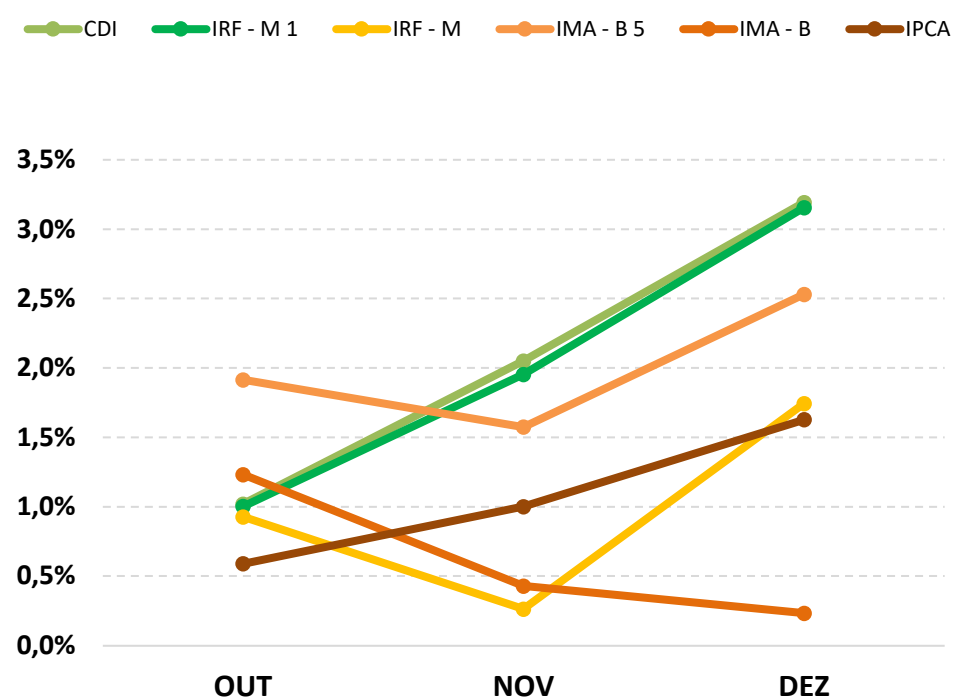
INVESTIMENTOS	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,98%	0,91%	1,16%	3,09%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,89%	-0,37%	0,91%	2,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,89%	-0,69%	1,43%	1,63%
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,99%	0,92%	1,15%	3,09%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,99%	0,08%	1,14%	2,22%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1,18%	-0,82%	-0,24%	0,11%
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,07%	1,03%	1,11%	3,24%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,10%	-0,70%	-0,25%	0,15%
BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	1,21%	-0,83%	-0,13%	0,24%
CDI	1,02%	1,02%	1,12%	3,19%
IRF - M 1	1,00%	0,94%	1,18%	3,16%
IRF - M	0,93%	-0,66%	1,48%	1,74%
IMA - B 5	1,92%	-0,33%	0,94%	2,53%
IMA - B	1,23%	-0,79%	-0,19%	0,23%
IPCA	0,59%	0,41%	0,62%	1,63%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2022)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2022)



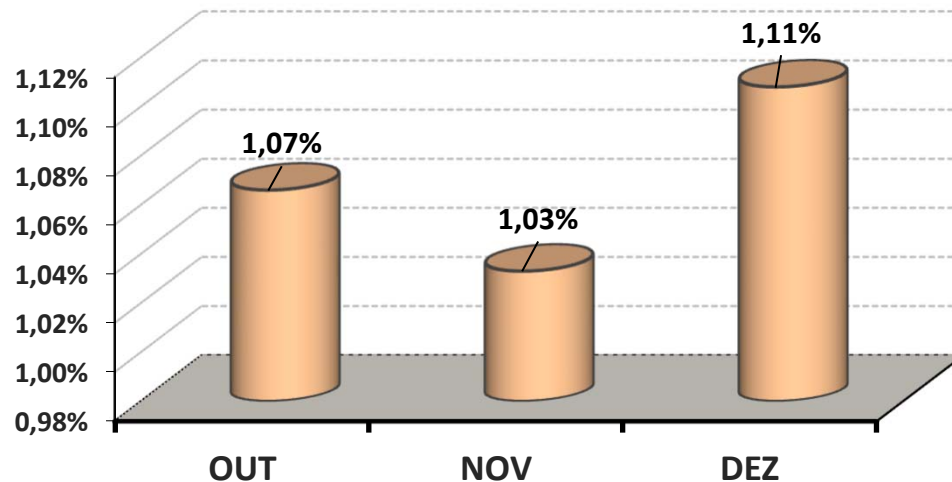
5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,07%	1,03%	1,11%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI

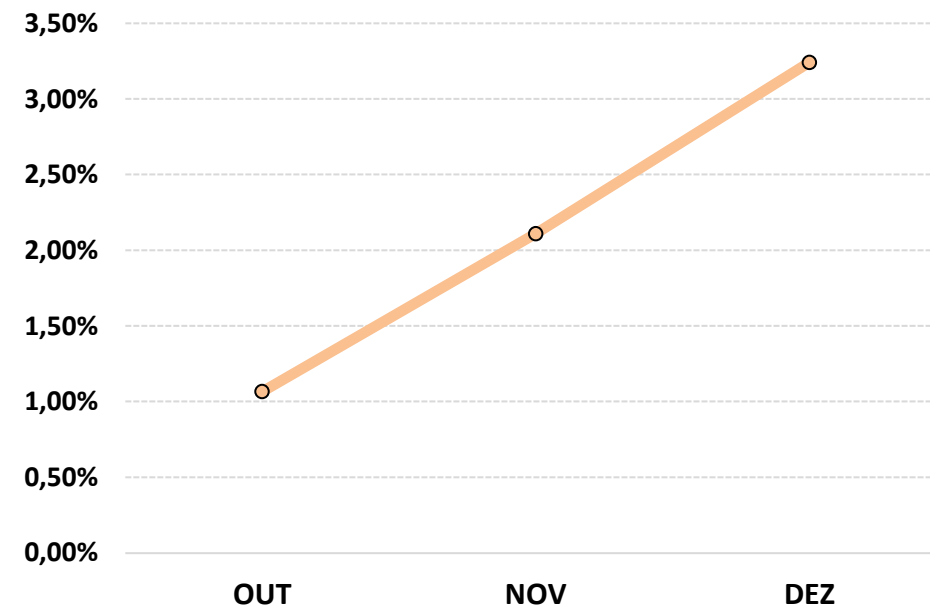


COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	1,07%	2,11%	3,24%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

○ BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI

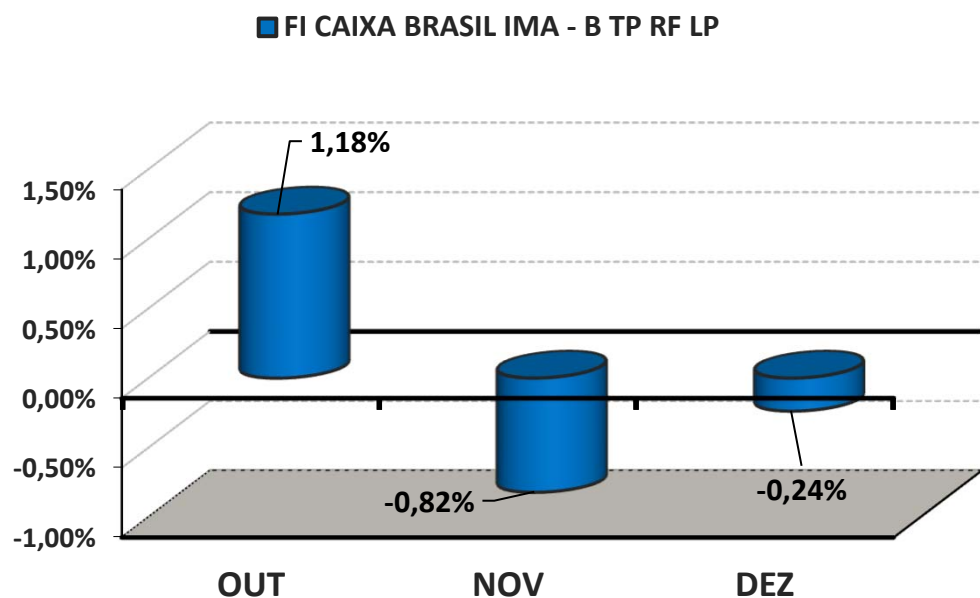


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1,18%	-0,82%	-0,24%

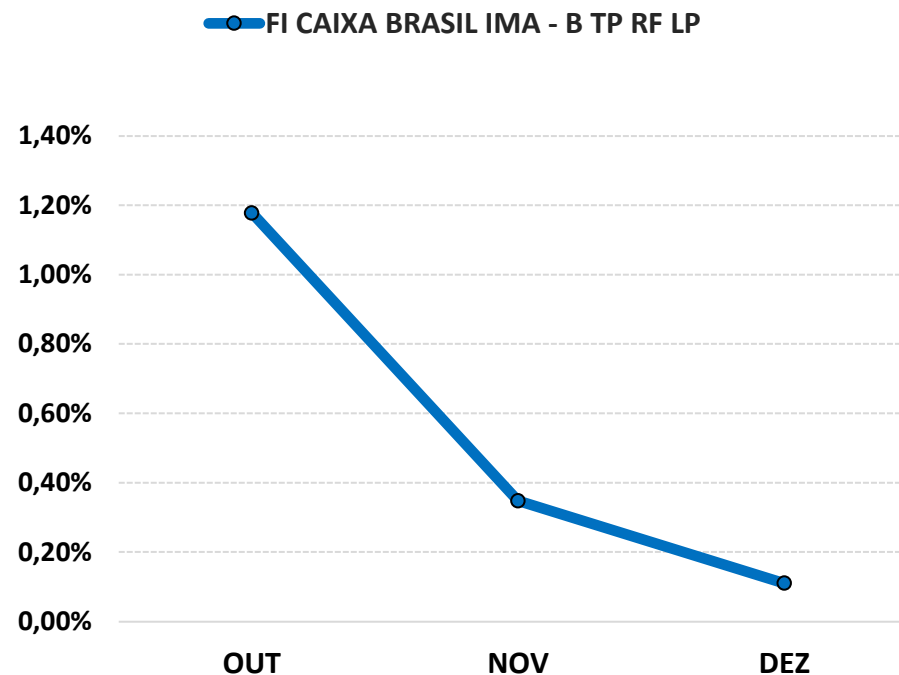
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	OUT	NOV	DEZ
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	1,18%	0,35%	0,11%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 4º TRIMESTRE - 2022

	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,16%	0,03%	0,69%
CDI	1,02%	1,02%	1,12%
IBOVESPA	5,45%	-3,06%	-2,45%
META ATUARIAL	0,86%	0,77%	1,08%

	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,16%	1,19%	1,89%
CDI	1,02%	2,05%	3,19%
IBOVESPA	5,45%	2,22%	-0,28%
META ATUARIAL	0,86%	1,64%	2,74%

ABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DA AGUIA BRANCA PREV: R\$ 752.979,88

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 1.089.936,30

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (336.956,42)

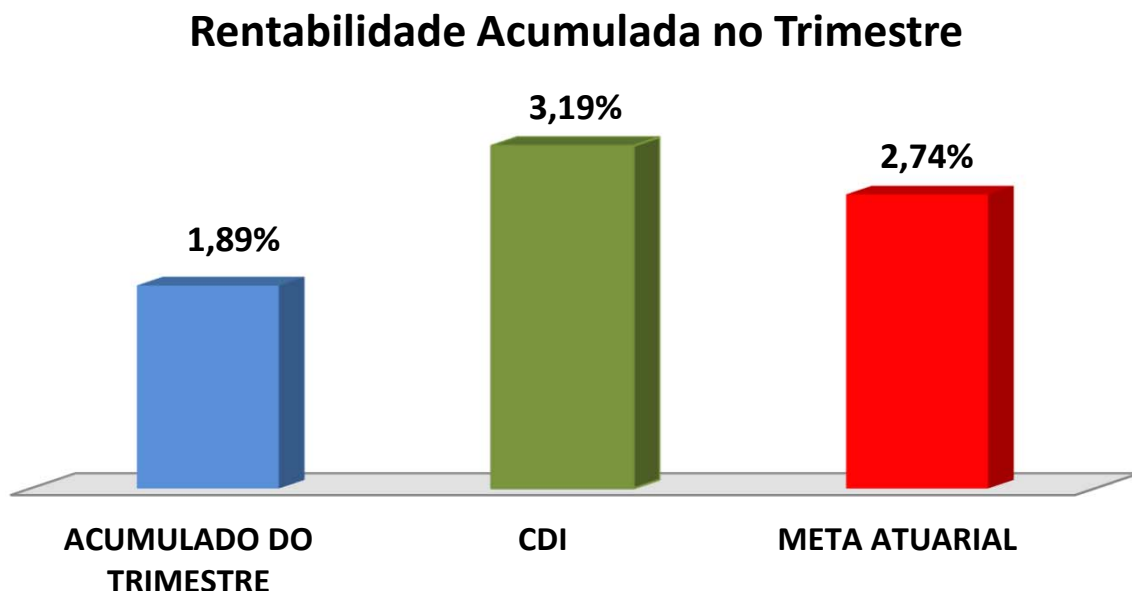
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento da AGUIA BRANCA PREV, no 4º Trimestre/2022, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2022.

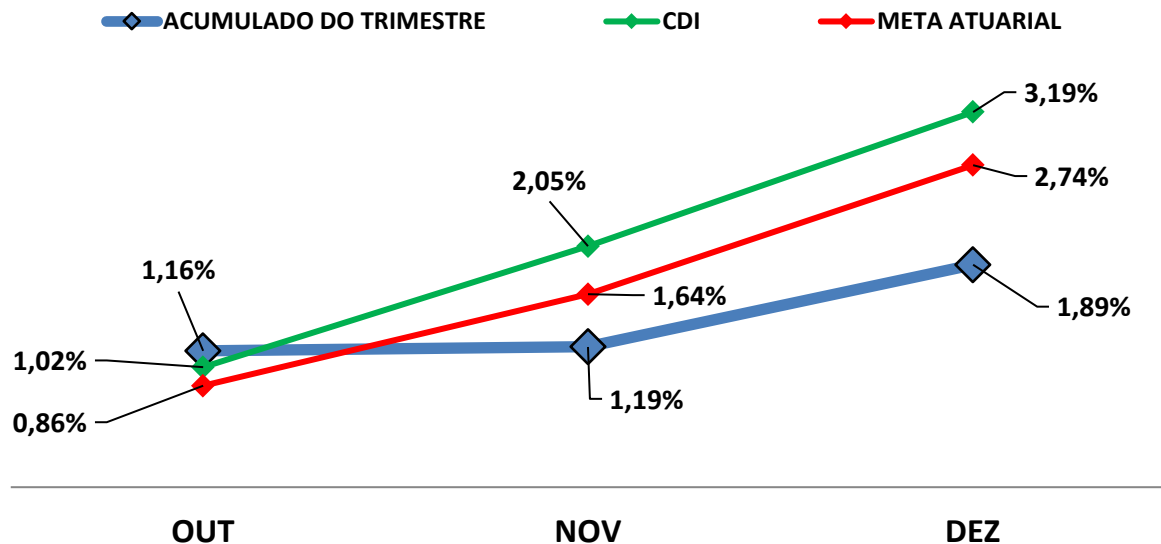
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos da AGUIA BRANCA PREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 1,89% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 3,19% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 59,25% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre da AGUIA BRANCA PREV é de 1,89% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,74%, representando 69,02% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, a AGUIA BRANCA PREV aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3 - Médio
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
5	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3 - Médio
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	2 - Baixo
8	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4 - Alto
9	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	4 - Alto

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados a se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa que a AGUIA BRANCA PREV aplica, não necessitam de Análise de Rating.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Moodys América Latina	MQ1
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	Não Há	Não Há
4	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
5	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Fitch Rating	Forte
6	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
7	BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI	Não há	Não há
8	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Não há	Não há
9	BANESTES IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Não há	Não há

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Fitch Ratings	A+

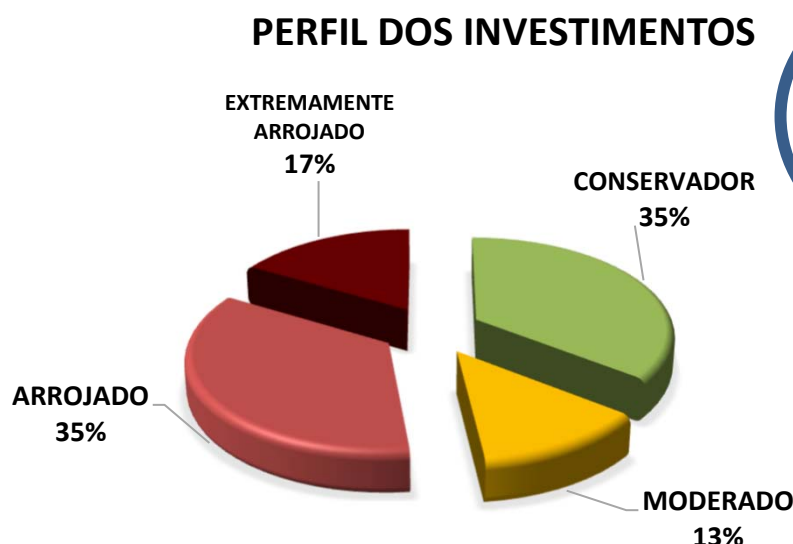
7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

A AGUIA BRANCA PREV não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco da AGUIA BRANCA PREV (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2022.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2022 da AGUIA BRANCA PREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos da AGUIA BRANCA PREV, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2022 da AGUIA BRANCA PREV.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar a AGUIA BRANCA PREV e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2022, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2022 da AGUIA BRANCA PREV foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 3.156.881,56 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa da AGUIA BRANCA PREV é de R\$ 242.837,04 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa da AGUIA BRANCA PREV está em R\$ 14.352.641,23 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira da AGUIA BRANCA PREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

A AGUIA BRANCA PREV não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2022, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo da AGUIA BRANCA PREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2022 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM