



Governo do Estado do Rio de Janeiro

Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Presidência

ATA DE REUNIÃO INTERNA

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RIOPREVIDÊNCIA REALIZADA NO DIA 26 DE JANEIRO DE 2022

Ao vigésimo sexto dia do mês de janeiro de dois mil e vinte e dois, às onze horas e quinze minutos, reuniu-se o Comitê de Investimentos do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência – por meio de videoconferência. Presentes os membros votantes, os Senhores Aloisio Villeth Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê), Raphael da Mota e Silva (Representante da Secretaria de Estado de Fazenda – SEFAZ) e Robson Luis Barbosa (Representante da Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão - SEPLAG) e sua suplente Tatiana Teles dos Santos (Representante da Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão - SEPLAG); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, os Senhores Nicholas Ribeiro da Costa Cardoso (Gerente de Operações e Investimentos –GEROI), Alisson José Ramos Batista (Secretaria dos trabalhos) e demais convidados. **Item Um. Apreciação do Fluxo de Caixa referente ao período. Item Dois. Prestação de Contas sobre a proposta vigente aprovada em 22 de dezembro de 2021. Item Três. Apresentação do resultado da Carteira de Investimentos Consolidada. Item Quatro. Debate sobre a conjuntura econômica e sobre as expectativas de mercado. Item Cinco. Análise e aprovação da Proposta Mensal de Investimentos.** O Senhor Aloisio Villeth Lemos deu as boas-vindas a todos os presentes. E, após as considerações iniciais, passou a palavra para Nicholas Cardoso, que abordou os primeiros itens em pauta. Na introdução, foram apresentados os princípios e as diretrizes que norteiam as aplicações, com base no Plano Anual de Investimentos (PAI) de 2022. No **Item Um** da pauta, foi apresentado o fluxo de caixa dos fundos do Rioprevidência de natureza previdenciária - Fundo Administrativo, Financeiro e Fundo Previdenciário - e o Fundos Administrativo e do Sistema de Proteção Social dos Militares ao longo de 2021. Passando para o **Item Dois**, foram apresentadas as operações realizadas no período com base nas propostas aprovadas na última reunião. Destaca-se a compra de Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-B) como o intuito de compor a carteira própria da Autarquia. No **Item Três**, foi evidenciada a distribuição de recursos financeiros no Fundo Administrativo, no Fundo em Repartição (Financeiro), nos Recursos do SPSM (Militar) e no Fundo em Capitalização (Previdenciário), discriminando cada carteira por produto e performance no período. Foram apresentados o enquadramento das alocações dos recursos às diretrizes da legislação pertinente no encerramento do mês; o desempenho dos índices de referência do mercado e o desempenho histórico ante a meta atuarial. No **Item Quatro**, foram avaliados tópicos da conjuntura econômica global e local, passando por emprego, atividade, preços, entre outros. Na parte mundial, falou-se sobre a produção industrial, varejo, nível de emprego e inflação norte-americana. A mesma perspectiva foi apresentada sobre a região da Zona do Euro e sobre a China. Em relação ao cenário doméstico, foram apresentados dados sobre o desempenho da indústria e do varejo, ao passo que o nível de emprego tem melhorado, tanto no estoque de empregos formais quanto na diminuição na taxa de desocupação na PNAD-Contínua. Os preços ao consumidor, depois de em novembro terem vindo abaixo do esperado, em dezembro surpreenderam negativamente e continuaram a subir no cômputo dos últimos 12 meses. Em relação aos dados fiscais, foi apresentado o resultado primário do governo central, demonstrando a melhora significativa na base anual. Também se destacou a avaliação do custo médio do estoque de Dívida Pública Federal, e se comentou sobre o aumento na participação de títulos com taxa flutuante, bem como na participação dos indexados ao IPCA. Por outro lado, houve redução na parcela de títulos prefixados nos últimos meses de 2021. Adicionalmente, foi abordada uma temática sobre o mercado financeiro – Panorama

2022 – em que se destacaram os cenários de desempenho para o mercado de ações e juros globais. Uma ênfase foi dada à evolução da taxa de juros local, tendo em vista o desvio entre a meta inflacionária do BCB para os anos de 2022 e 2023 e as projeções do mercado para o período. Segundo o modelo da Bloomberg apresentado, os países emergentes apresentam o maior potencial de retorno no mercado acionário para o ano de 2022. E o Brasil é um destaque entre os pares, já que especialistas indicam que o país apresenta um dos mercados com ativos mais descontados. Em relação aos juros, enfatizou-se o aperto monetário praticado pelo BCB em 2021 e a perspectiva de continuidade desta política, sob a ótica da análise das DAPs (Contrato Futuro de Cupom de IPCA) e da Regra de Taylor. No **Item Cinco**, a proposta mensal de investimentos foi apresentada e posta em votação. Quanto aos segmentos presentes, a margem de exposição foi a mesma das propostas anteriores no tocante ao Fundo Administrativo, ao Fundo em Repartição (Financeiro) e ao Fundo em Capitalização (Previdenciário), dando continuidade à implementação da Carteira Própria no Fundo em Capitalização (Previdenciário) de acordo com as últimas reuniões do comitê. Assim, o cronograma dos vértices e montantes das próximas aquisições foi apresentado aos membros do Comitê, restando somente a identificação das condições de mercado e operacionais adequadas para a execução da proposta. Após as considerações dos membros votantes do Comitê de Investimentos, os parâmetros da proposta foram deliberados como segue: houve **aprovação por unanimidade** dos parâmetros buscados no Fundo Administrativo e no Fundo em Repartição (Financeiro); houve **aprovação por unanimidade** dos parâmetros perseguidos no Fundo em Capitalização (Previdenciário), que estão adequados à Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. Segue a proposta em anexo (30260629). Nada mais havendo a tratar, o Senhor Aloisio Villeth Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê), em comum acordo com os demais membros, encerrou a reunião às treze horas e vinte e oito minutos, e eu, Alisson Batista, lavrei a presente ata que será assinada pelos demais membros deste Comitê de Investimentos.

Aloisio Villeth Lemos

Membro votante

Raphael da Mota e Silva

Membro votante

Robson Luis Barbosa

Membro votante

Níckolas Ribeiro da Costa Cardoso

Membro designado

Rodrigo Santos Martins

Membro designado

Alisson José Ramos Batista

Secretário



Documento assinado eletronicamente por **Alisson Jose Ramos Batista, Coordenador**, em 21/03/2022, às 20:16, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



Documento assinado eletronicamente por **Aloisio Villeth Lemos, Diretor**, em 28/03/2022, às 11:34, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



Documento assinado eletronicamente por **Rodrigo Santos Martins, Coordenador**, em 30/03/2022, às 09:56, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



Documento assinado eletronicamente por **Nicholas Ribeiro da Costa Cardoso, Gerente**, em 11/04/2022, às 16:32, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



Documento assinado eletronicamente por **Flavio de Matos Silva, Especialista em Previdência Social**, em 12/04/2022, às 11:28, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



Documento assinado eletronicamente por **Robson Luis Barbosa, Analista de Planejamento e Orçamento**, em 18/04/2022, às 14:30, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº 46.730, de 9 de agosto de 2019](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site http://sei.fazenda.rj.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=6, informando o código verificador **27874015** e o código CRC **5953312B**.

Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Janeiro de 2022



Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Nícolas Cardoso
Alisson Batista
Rodrigo Martins
Karine Côrtes

Flávio Matos
Flávio Werneck
Andrea Alves
Andreza Almeida

Maynara Tannis
Larissa Chagas
Verusca Helena
Davi Freitas



1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos



1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

Comitê de Investimentos

Objetivo

Elaborar Propostas Mensais de Investimentos para o Fundo em Repartição (Financeiro), para o Fundo Administrativo e para o Fundo em Capitalização (Previdenciário) do Rioprevidência conforme competência desse órgão consultivo.

Diretor de Investimentos	Aloisio Villeth Lemos
Representante da SEFAZ	Raphael da Motta e Silva
Representante da SEPLAG	Robson Luis Barbosa

Atividades

Prestação de Contas – Proposta vigente	de 23/12 a 26/01
Apreciação e Votação – Nova proposta	de 27/01 a 21/02

Comitê de Investimentos

Diretrizes do PAI 2022

- Gestão de recursos direcionada à visão integrada de ativos e passivos no longo prazo, com ênfase no equilíbrio atuarial;
- Estratégia de alocação de longo prazo;
- Busca de retorno compatível com a taxa da meta atuarial de INPC + 4,99% a.a;
- Minimização de exposição à riscos;
- Aplicações em índices de inflação, fundos de investimentos de renda variável e estruturados e no exterior.

1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos



Fundo Administrativo

R\$

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	86.126	114.577	173.615	51.614.988	51.515.620	195.614	203.629	77.266.010	25.920.739	25.954.321	25.854.824	55.184.469
Taxa de Adm.	0	0	0	51.314.835	51.314.859	0	0	76.972.252	25.664.680	25.657.417	25.665.709	54.814.015
Outros (ou sem classif.)	86.126	114.577	173.615	300.154	200.761	195.614	203.629	293.758	256.059	296.903	189.115	370.455
Despesas	-20.359.953	-16.475.608	-19.652.172	-16.783.171	-18.101.818	-18.175.040	-16.799.573	-25.977.573	-19.985.146	-17.243.566	-19.275.489	-19.994.652
Serviços de PJ	-125.430	-700.352	-2.221.851	-714.382	-965.428	-776.452	-682.338	-824.960	-864.668	-852.521	-961.716	-1.124.897
Serviços de PF	-85.308	-87.861	-99.910	-93.332	-88.664	-97.361	-101.216	-94.200	-96.978	-95.807	-97.890	-109.115
Serviços de PJ - Tecnologia	-88	-833.118	-1.852.957	-828.355	-829.603	-1.156.761	-1.206.574	-1.185.289	-2.312.564	-1.201.904	-1.489.815	-1.214.900
Serviços de Consultoria	0	-81.727	-191.238	-95.619	-95.619	-95.619	-96.819	-95.619	-102.931	-95.619	-95.619	-95.619
Encargos RGPS	-37.873	-39.541	-37.095	-36.104	-35.871	-35.446	-35.081	-35.044	0	0	-35.045	-64.957
Encargos RPPS	-1.169.933	-391.870	-391.892	-390.682	-389.731	-389.936	-390.164	-401.294	-387.921	-386.125	-385.550	-384.516
Prev. Complementar	-5.211	-5.178	-5.220	-5.246	-5.246	-5.986	-5.814	-5.416	-5.190	-5.190	-5.190	-19.753
Vencimentos e Vantagens	-1.974.402	-1.407.841	-1.400.608	-1.391.052	-1.395.295	-2.391.618	-1.373.100	-1.334.030	-1.430.517	-1.341.710	-1.345.379	-3.023.122
Auxílio Alimentação	-57.082	-70.594	-62.171	-67.281	-65.955	-63.272	-67.744	-63.798	-51.934	-52.244	-62.515	-69.026
Outras Vantagens	-717.456	-725.800	-772.681	-779.339	-774.439	-768.716	-774.622	-794.836	-1.155.548	-772.081	-768.485	-1.254.041
PASEP	-7.572.308	-3.473.378	-3.871.172	-3.702.169	-4.601.257	-3.701.245	-3.334.683	-12.374.251	-4.505.065	-3.527.439	-5.053.579	-3.473.399
PASEP PARCELADO	-8.614.862	-8.625.582	-8.634.872	-8.649.165	-8.664.172	-8.683.467	-8.705.620	-8.731.347	-8.762.076	-8.793.520	-8.828.537	-8.870.700
Bens Móveis	0	-11.014	0	0	0	0	0	-11.573	-8.920	-57.980	-25.912	-35.141
Material de Consumo	0	-21.752	-96.183	-29.138	-23.346	-5.944	-14.690	-15.169	-13.556	-19.248	-77.030	-62.465
Diárias / Passagens	0	0	-2.824	-1.308	-2.616	-2.424	-3.313	-10.747	-7.870	-5.553	-6.848	-13.455
Ressarcimento de Pessoal	0	0	-6.500	0	-83.479	-794	-794	0	-197.854	-27.826	0	-2.382
Outros	0	0	-5.000	0	-81.097	0	-7.000	0	-81.557	-8.800	-36.378	-177.166
Saldo Final	-20.273.827	-16.361.031	-19.478.558	34.831.817	33.413.802	-17.979.426	-16.595.944	51.288.437	5.935.593	8.710.754	6.579.336	35.189.817
Saldo acum.	36.675.046	20.314.015	835.458	35.667.274	69.081.076	51.101.650	34.505.706	85.794.143	91.729.736	100.440.490	107.019.826	142.209.643
56.948.874												
Saldo Real (fundos/ TP / cc /	36.679.547	20.274.445	799.744	35.634.664	69.180.226	51.301.613	34.788.030	86.200.923	92.266.467	101.286.264	108.320.346	140.831.741



Fundo Financeiro

	R\$											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	350.424.941	1.825.744.623	735.527.465	400.139.323	3.248.728.388	919.348.394	1.230.061.011	3.682.849.029	971.779.354	473.952.142	4.194.108.632	1.644.619.184
Contribuição Servidor Ativo	83.210.315	90.317.056	95.656.187	87.742.525	93.343.882	90.831.204	94.849.269	91.614.555	91.843.555	94.119.805	93.451.530	166.043.304
Contribuição Servidor Pensionista	6.325	2.640.096	9.560.499	25.528.456	0	15.469.093	1.283.881	0	13.339.739	2.682.551	7.865.231	30.873.099
Contribuição Servidor Inativo	15.790.146	98.395	1.665.154	24.033.123	30.349.201	14.674.809	14.619.629	18.145.762	32.570.881	20.083.104	17.559.649	39.593.051
Contribuição Patronal	189.704.423	184.167.271	184.045.458	179.252.404	184.134.818	180.752.531	179.445.860	180.116.828	168.387.414	173.122.843	205.716.638	311.709.475
Imobiliárias	42.772	46.112	46.427	59.120	2.068.950	43.751	43.385	549.940	1.083.952	1.061.697	553.690	1.063.264
%DUDA	3.901.713	4.218.622	3.641.767	4.323.237	3.551.313	4.471.241	0	5.135.952	4.763.197	4.498.720	4.207.786	4.258.267
FUNDES	3.641.165	4.234.039	6.330.911	2.717.879	4.030.230	6.533.770	0	7.264.645	6.814.084	3.662.656	0	0
COMPREV	0	1.883.441	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ICMS	0	26.131.034	0	64.579.778	0	0	910.583.771	36.368.450	0	138.325.951	0	0
Outros (ou sem classif.)	54.128.081	1.512.008.558	434.581.061	11.902.801	2.931.249.994	606.571.995	29.235.215	3.343.652.898	652.976.533	36.394.814	3.864.754.107	1.091.078.723
Despesas	-339.471.926	-498.352.690	-1.444.695.871	-936.241.343	-804.456.766	-2.399.045.385	-1.545.264.755	-1.420.336.245	-1.731.969.204	-1.623.081.899	-1.559.855.127	-3.880.597.570
Aposentadorias e Pensões	-144.630.525	-430.637.092	-696.205.976	-554.839.259	-397.136.026	-1.035.965.550	-695.813.783	-784.228.543	-739.167.099	-816.255.210	-766.053.999	-1.571.129.802
Pensões	-194.036.814	-65.853.350	-273.143.594	-142.865.486	-65.196.029	-429.239.688	-274.316.387	-272.951.711	-287.508.419	-281.240.621	-281.423.768	-643.790.847
Outros (ou sem classif.)	-804.586	-1.862.248	-475.346.300	-238.536.598	-342.124.712	-933.840.146	-575.134.585	-363.155.991	-705.293.686	-525.586.068	-512.377.361	-642.821.186
												-1.022.855.734
Saldo Final	10.953.015	1.327.391.933	-709.168.405	-536.102.020	2.444.271.622	-1.479.696.991	-315.203.745	2.262.512.784	-760.189.850	-1.149.129.756	2.634.253.505	-2.235.978.386
Saldo acum.	108.382.921	1.435.774.854	726.606.448	190.504.428	2.634.776.050	1.155.079.059	839.875.315	3.102.388.098	2.342.198.248	1.193.068.492	3.827.321.997	1.591.343.611
97.429.905												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	108.883.350	1.436.660.783	738.593.021	224.746.681	2.691.084.783	1.216.605.659	913.018.212	3.212.122.081	2.456.834.406	1.502.613.461	3.913.747.964	1.600.625.698
Dif (real - fluxo)	500.430	885.930	11.986.573	34.242.253	56.308.732	61.526.599	73.142.897	109.733.982	114.636.157	309.544.968	86.425.967	9.282.087



Fundo Militar

	R\$											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	51.720.181	33.898.870	645.116.982	78.171.546	78.307.001	810.008.529	472.213.953	78.263.945	586.314.242	578.616.897	379.391.446	1.224.393.351
Contribuição Servidor Militar Ativo - Policial Mil	21.398.250	23.577.853	23.449.517	23.348.254	23.228.853	23.401.113	23.331.413	23.365.456	23.361.116	0	0	46.775.725
Contribuição Servidor Militar Pensionista - Policial Mil	0	0	30.668.303	8.483.654	8.558.461	8.623.017	8.618.146	0	8.849.866	8.882.632	17.389.358	0
Contribuição Servidor Militar Inativo - Policial Mil	22.663.974	0	72.560.653	25.014.284	25.214.174	24.945.828	24.895.114	24.892.377	24.932.608	24.975.823	69.545.891	0
Contribuição Servidor Militar Ativo - Bombeiro	7.388.474	8.955.836	8.873.128	8.812.195	8.774.319	8.759.632	8.641.340	8.650.190	8.621.144	32.139.167	32.031.661	17.416.026
Contribuição Servidor Militar Pensionista - Bombeiro	0	1.364.768	1.646.257	1.593.418	1.593.073	1.632.667	1.623.543	10.429.485	1.700.471	1.726.035	6.027.215	0
Contribuição Servidor Militar Inativo - Bombeiro	0	0	33.855.329	10.770.841	10.932.446	10.834.170	10.884.073	10.923.916	11.021.956	11.081.141	28.440.745	0
COMPREV	265.053	0	0	129.631	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros (ou sem classif.)	4.430	412	474.063.795	19.269	5.675	731.812.103	394.220.324	2.521	507.827.081	499.812.099	225.956.574	851.503.165
												308.698.435
Despesas	-58.632.296	-44.052.611	-508.069.485	-147.593.149	-134.898.186	-748.456.334	-493.471.278	-84.730.829	-508.600.412	-500.901.188	-504.099.586	-1.170.276.152
Aposentadorias e Pensões	-11.862	-412	-391.739.679	-50.014.845	-118.481.674	-593.978.439	-394.225.163	-2.521	-385.304.146	-277.958.600	-400.424.596	-604.091.965
Pensões	-57.697.953	-37.642.958	-115.637.692	-95.617.650	-15.112.570	-141.590.391	-97.697.521	-83.604.034	-95.508.693	-75.561.286	-102.250.520	-162.350.591
Outros (ou sem classif.)	-922.481	-6.409.241	-692.114	-1.960.654	-1.303.942	-12.887.504	-1.548.595	-1.124.274	-27.787.573	-147.381.301	-1.424.471	-403.833.596
Saldo Final	-6.912.115	-10.153.742	137.047.497	-69.421.603	-56.591.185	61.552.195	-21.257.325	-6.466.884	77.713.830	77.715.709	-124.708.140	54.117.199
Saldo acum.	71.314.209	61.160.467	198.207.964	128.786.361	72.195.177	133.747.372	112.490.046	106.023.163	183.736.993	261.452.701	136.744.561	190.861.760
	78.226.324											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	71.055.910	60.908.478	198.024.563	128.699.793	72.204.130	133.905.204	112.879.656	106.648.674	184.746.635	263.280.048	139.035.498	194.214.366
Dif (real - fluxo)	-258.299	-251.989	-183.401	-86.568	8.954	157.832	389.610	625.512	1.009.642	1.827.346	2.290.937	3.352.606



Fundo Previdenciário

	R\$											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	36.771.167	17.034.876	28.946.744	30.207.742	36.126.676	23.245.257	15.657.234	9.488.709	24.815.116	7.972.048	31.936.024	62.887.873
Contribuição Servidor	8.830.540	9.772.163	10.237.431	9.330.497	9.531.299	9.944.021	9.885.726	9.960.514	9.629.458	10.667.546	10.281.310	18.610.144
Contribuição Patronal	17.741.968	15.292.137	16.149.805	14.651.101	15.432.174	15.625.161	15.454.950	15.684.265	16.379.795	15.301.391	16.132.389	27.313.025
Rentabilidade (s/ cupom)	8.285.881	-21.718.055	2.559.508	6.226.144	9.926.334	-2.323.925	-9.683.442	-24.828.432	-1.194.137	-17.996.889	4.205.473	16.964.705
Cupom	-	9.764.563	-	-	1.236.868	-	-	8.659.624	-	-	1.304.656	-
Outros (ou sem classif.)	1.912.778	3.924.068	-	-	-	-	-	12.738	-	-	12.196	-
Despesas	396.478	399.203	486.346	3.583.366	3.704.067	851.933	556.624	5.144.019	2.172.815	2.084.444	5.963.751	4.383.403
Folha Inativos	111.224	98.181	101.391	92.387	95.320	151.910	106.324	-	133.140	3.641	119.375	292.032
Pensões	285.254	265.976	372.646	324.669	483.973	628.373	450.301	-	406.322	31.670	313.042	920.472
Outras	-	35.046	12.309	3.166.311	3.124.774	71.651	-	5.144.019	1.633.353	2.049.134	5.531.334	3.170.898
Saldo Final	36.374.689	16.635.673	28.460.398	26.624.376	32.422.608	22.393.324	15.100.610	4.344.690	22.642.301	5.887.604	25.972.274	58.504.471
Saldo acum.	2.116.783.054	2.133.418.728	2.161.879.125	2.188.503.501	2.220.926.110	2.243.319.434	2.258.420.044	2.262.764.734	2.285.407.035	2.291.294.639	2.317.266.913	2.375.771.383
	2.080.408.365											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	2.116.717.367	2.133.418.968	2.161.964.327	2.188.670.359	2.220.145.621	2.243.250.726	2.258.263.571	2.262.581.405	2.285.339.112	2.291.226.716	2.317.170.843	2.375.793.815
Dif (real - fluxo)	-	65.687	241	85.201	166.858	-	780.489	-	68.708	-	156.472	-

1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

Proposta Mensal de Investimento

FUNDOS ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO - Alocação Tática

Motivação: A perspectiva de utilização quase total das reservas financeiras no curto prazo.

Renda Fixa

Manutenção da estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez e baixa volatilidade.

Vedações

Fundos de Investimento de Direitos Creditórios (FIDC);
Fundos de Investimento de Debêntures;
CDB ou Poupança;
Letras Imobiliárias Garantidas (LIG);
Fundos de Investimento classificados como Renda Variável; e
Fundos de Investimento classificados como Investimento no Exterior

Proposta Mensal de Investimento

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

Motivação: 1) Diversificação da Carteira;
2) Busca de Rentabilidade Longo Prazo; e
3) Controle de Risco.

Renda Fixa – Artigo 7º

50% a 100% do PL

Fundos RF Prefixados (IDKA, IRF-M e subíndices)

Fundos RF Indexados (IDKA, IMA-B e subíndices)

Fundos RF Estratégia Ativa – IMA

Proposta de Alocação- Aquisição de TP indexados a inflação – Até 70% do PL

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

Proposta Mensal de Investimento

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

Motivação: 1) Diversificação da Carteira;
2) Busca de Rentabilidade Longo Prazo; e
3) Controle de Risco.

Fundo de Renda Variável - Artigo 8º

Até 40% do PL

Limite da Resolução nº 3922/2010 (4963/2021) – 40% do PL (8.I a ou b)

Proposta de Alocação – Até 20% do PL

Investimento no Exterior – Artigo 9º

Até 10% do PL

Fundo de Investimentos no Exterior

Limite da Resolução nº 3922/2010 (4963/2021) – 10% do PL

Proposta de Alocação – Até 10% do PL

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

O que foi feito

Realocação da CARTEIRA RP (Previdenciário)

Processos de Compra de Título Público : [SEI – 040161/000232/2022](#)

1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos



Fundo Financeiro - Administrativo - Militar

GEROI

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Dezembro	CDI	Dezembro	CDI				
ADMINISTRATIVO	100	0,68	0,76	2,61	4,40	837.311	2.287.001	140.792.762	0,20
RENDA FIXA	100	0,68		2,61		837.311	2.287.001	140.792.762	0,20
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	100	0,68		2,61		837.311	2.287.001	140.792.762	0,20
BB PREV DI PERFIL FIC FI	99,68	0,36		0,36		480.609	480.609	140.347.619	0,20
BB SUP SETOR PUB FIC FI	0,32	0,59		2,51		356.702	1.806.392	445.143	1,75

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Dezembro	CDI	Dezembro	CDI				
MILITAR	100	0,59	0,76	2,51	4,40	1.038.550	3.564.614	194.160.901	1,75
RENDA FIXA	100	0,59		2,51		1.038.550	3.564.614	194.160.901	1,75
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	100	0,59		2,51		1.038.550	3.564.614	194.160.901	1,75
BB SUP SETOR PUB FIC FI	100	0,59		2,51		1.038.550	3.564.614	194.160.901	1,75

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Dezembro	CDI	Dezembro	CDI				
FINANCEIRO	100	0,78	0,76	3,83	4,40	20.864.875	75.544.408	1.599.628.743	0,16
RENDA FIXA	100,00	0,78		3,83		20.864.875	75.544.408	1.599.628.743	0,16
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	56,35	0,75		4,36		10.602.590	47.156.814	901.468.764	0,15
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	21,83	0,76		4,34		4.024.474	21.070.476	349.205.656	0,15
SANT FIC FI SOB REF DI	19,90	0,75		2,10		4.720.193	10.998.245	318.362.862	0,20
BB RF REF DI TP FI LP	14,45	0,76		4,39		1.835.442	11.570.125	231.118.109	0,10
ITAU INS REF DI FI	0,14	0,80		5,04		18.553	124.674	2.293.108	0,18
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,02	0,82		4,86		2.309	13.210	284.887	0,20
SANT FIC FI COR REF DI	0,01	0,80		5,11		1.421	8.711	179.286	0,20
SANT FIC FI INS REF DI	0,00	0,81		5,00		169	3.371.212	20.940	0,20
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,74		4,29		21	118	2.861	0,15
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,00	0,75		4,29		8	43	1.055	0,20
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	43,65	0,81		2,44		10.262.285	28.387.593	698.159.979	0,18
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	33,43	0,78		2,86		4.320.954	12.260.468	534.764.515	0,20
BB PREV IRF M1 TP FIC FI	10,21	0,84		2,26		5.941.331	16.127.126	163.395.464	0,10



Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Dezembro	4,7% + INPC	Dezembro	4,7% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100	0,73	1,02	-0,36	15,34	16.964.594	-9.566.286	2.375.793.711
RENTA FIXA	85,18	0,75		2,17		14.779.576	40.842.555	2.023.799.401
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	46,60	0,78		1,77		8.557.844	16.599.352	1.107.141.356
FIC FI CAI BRA GES EST	18,60	0,83		-0,11		3.619.007	-654.998	441.922.346
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	11,71	0,78		3,90		2.077.196	10.045.005	278.243.334
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,32	0,85		2,96		1.466.068	4.968.254	173.819.551
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,89	0,59		6,64		401.655	4.342.502	68.695.844
BB PREV RF TP IPCA FI	1,99	0,55		4,44		260.016	2.060.883	47.197.466
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,47	0,85		2,96		293.072	996.385	34.829.085
BB PREV RF TP XI FI	1,28	0,58		6,57		175.537	1.900.373	30.382.371
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,67	0,71		4,89		111.525	749.456	15.928.004
.NTNB 5.439 05/15/55	0,35	1,25		2,57		101.853	208.034	8.265.546
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,33	0,67		5,34		51.921	398.952	7.784.774
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	-0,10		-4,86		-67	-2.857.233	64.563
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	0,72		3,39		60	-1.304.756	8.472
BTG TESOIRO IPCA FI	0,00			-0,59			-560.519	-
FI CAIXA BRASIL 2030 III TP	0,00			-4,75			-3.160.551	-
SANT FIC FI IMA-B 5 TP RF	0,00			-0,58			-812.054	-
BB PREV IRF M1 TP FIC FI	0,00			0,42			279.619	-
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	38,58	0,70		2,82		6.221.731	24.243.203	916.658.045
ITAU INS REF DI FI	10,01	0,80		5,04		1.685.982	5.245.643	237.912.150
ITAU INST GLB DIN FIC FI	9,97	0,46		6,00		1.088.789	14.811.314	236.762.729
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	8,19	0,76		-0,09		1.469.711	-657.206	194.575.954
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	4,27	0,74		0,70		749.237	669.072	101.475.987
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	3,92	0,77		3,23		777.877	3.569.452	93.019.646
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	2,23	0,86		3,13		450.083	1.562.358	52.904.683
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	0,75		4,29		51	217.387	6.896
BTG PACTUAL FIQ RF INFLATION	0,00			-4,42			-1.174.817	-
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8,87	1,52		8,12		3.160.152	14.262.248	210.696.620
FI Investimento no Exterior - Art. 9ºA, II	8,87	1,52		8,12		3.160.152	14.262.248	210.696.620
ITAU MER EME FIC FIA	6,19	1,80		6,63		2.601.548	2.193.250	147.146.823
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	2,67	0,89		23,65		558.604	12.156.667	63.549.797
ITAU GOLD USD IE FIC FIM	0,00			0,12			-87.669	-
RENTA VARIÁVEL	5,95	-0,69		-31,33		-975.134	-64.671.089	141.297.690
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	5,95	-0,69		-31,79		-975.134	-65.423.755	141.297.690
BTG ABS INS FIC FIA	5,95	-0,69		-31,79		-975.134	-65.423.755	141.297.690
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	0,00			0,98			752.666	-
BB JUR MOE EST FIC FIM	0,00			0,98			752.666	-

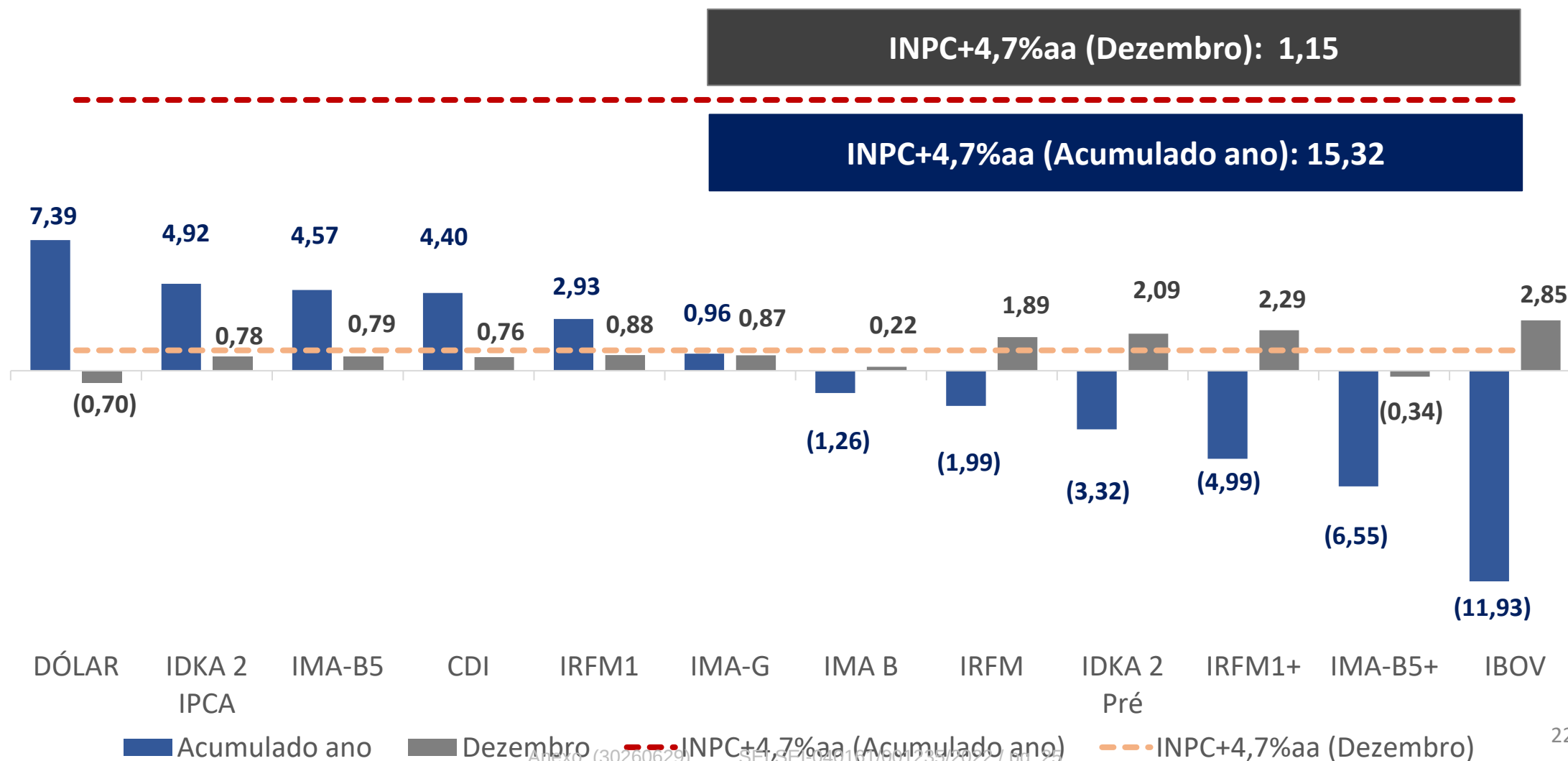


Análise da Carteira - Contribuição para o Retorno Total

GEROI

Carteira	Contribuição para Ret. (%)
PREVIDENCIÁRIO	0,73
RENDA FIXA	0,63
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,37
FIC FI CAI BRA GES EST	0,16
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	0,09
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	0,06
BB PREV RF TP IPCA I FI	0,02
BB PREV RF TP IPCA FI	0,01
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	0,01
BB PREV RF TP XI FI	0,01
BB PREV 20 734 931 0001 20	-
.NTNB 5.439 05/15/55	-
BB PREV RF TP IPCA VI FI	-
SAFRA IMA INST FIC FI RF	-
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	-
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,27
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,05
ITAU INS REF DI FI	0,07
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	0,06
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	0,03
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	0,03
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	0,02
BTG TESOIRO SELIC FI DI	-
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,14
FI Investimento no Exterior - Art. 9ºA, II	0,14
ITAU MER EME FIC FIA	0,11
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	0,02
RENDA VARIÁVEL	- 0,04
FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	- 0,04
BTG ABS INS FIC FIA	- 0,04

Rentabilidade dos Benchmarks em 2021 (%)

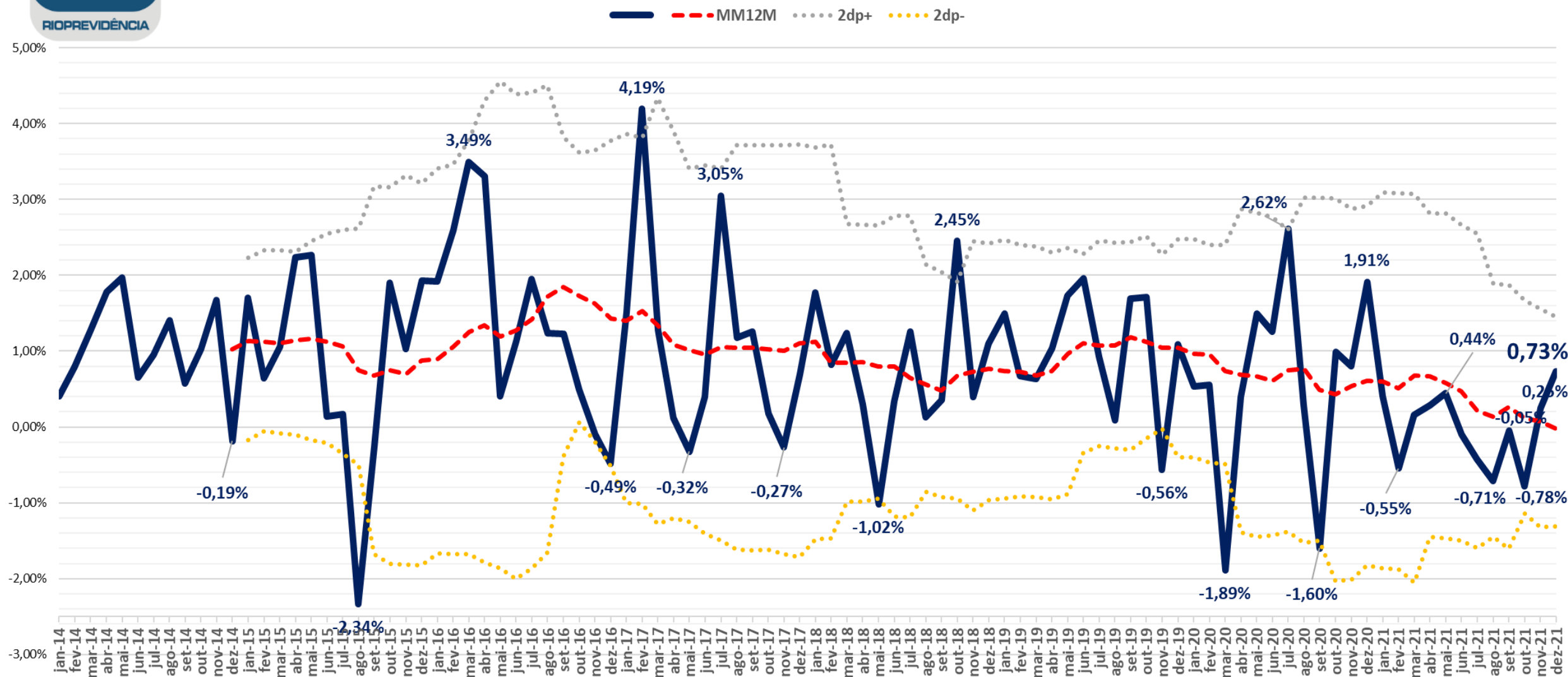


Rentabilidade Acumulada



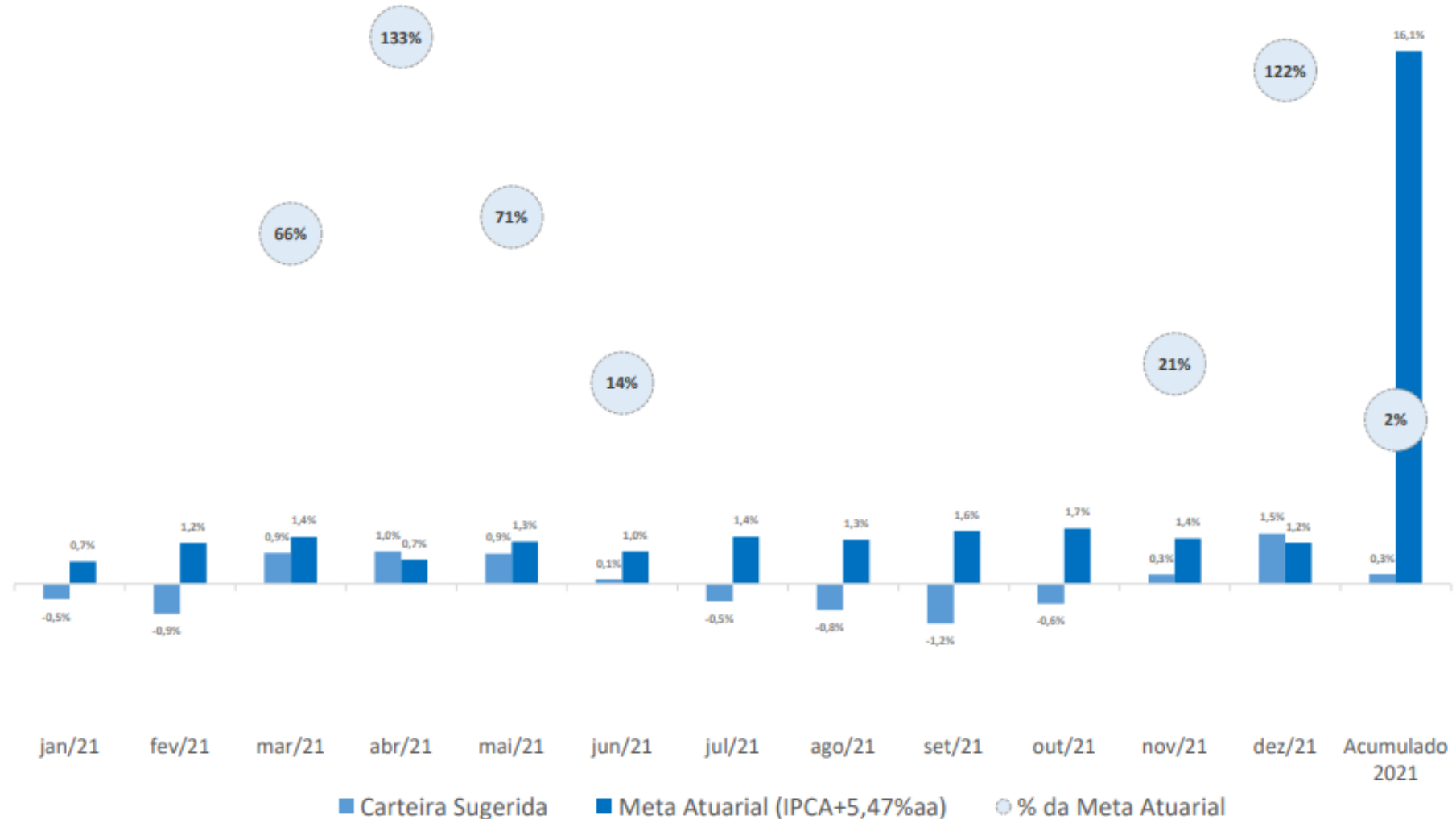
Carteira Rioprev - Rentabilidade m/m (2014-2021)

GEROI



Benchmark: Carteira de Instituição Credenciada

Retorno da Carteira Sugerida



Dispositivo 3922/2010	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II
Art 7 - I - a	R\$8.257.640,81	0,20%	100,00%
Art 7 - I - b	R\$1.795.478.672,66	43,64%	100,00%
Art 7 - III - a	R\$0,00	0,00%	70,00%
Art 7 - IV - a	R\$1.957.599.482,98	47,58%	50,00%
Art 8 - I - b	R\$0,00	0,00%	40,00%
Art 8 - II - a	R\$140.783.921,62	3,42%	30,00%
Art 8 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%
Art 9 - A - II	R\$212.642.201,37	5,17%	10,00%
Art 9 - A - III	R\$0,00	0,00%	10,00%
TOTAL	R\$4.114.761.919,44	100,00%	

1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

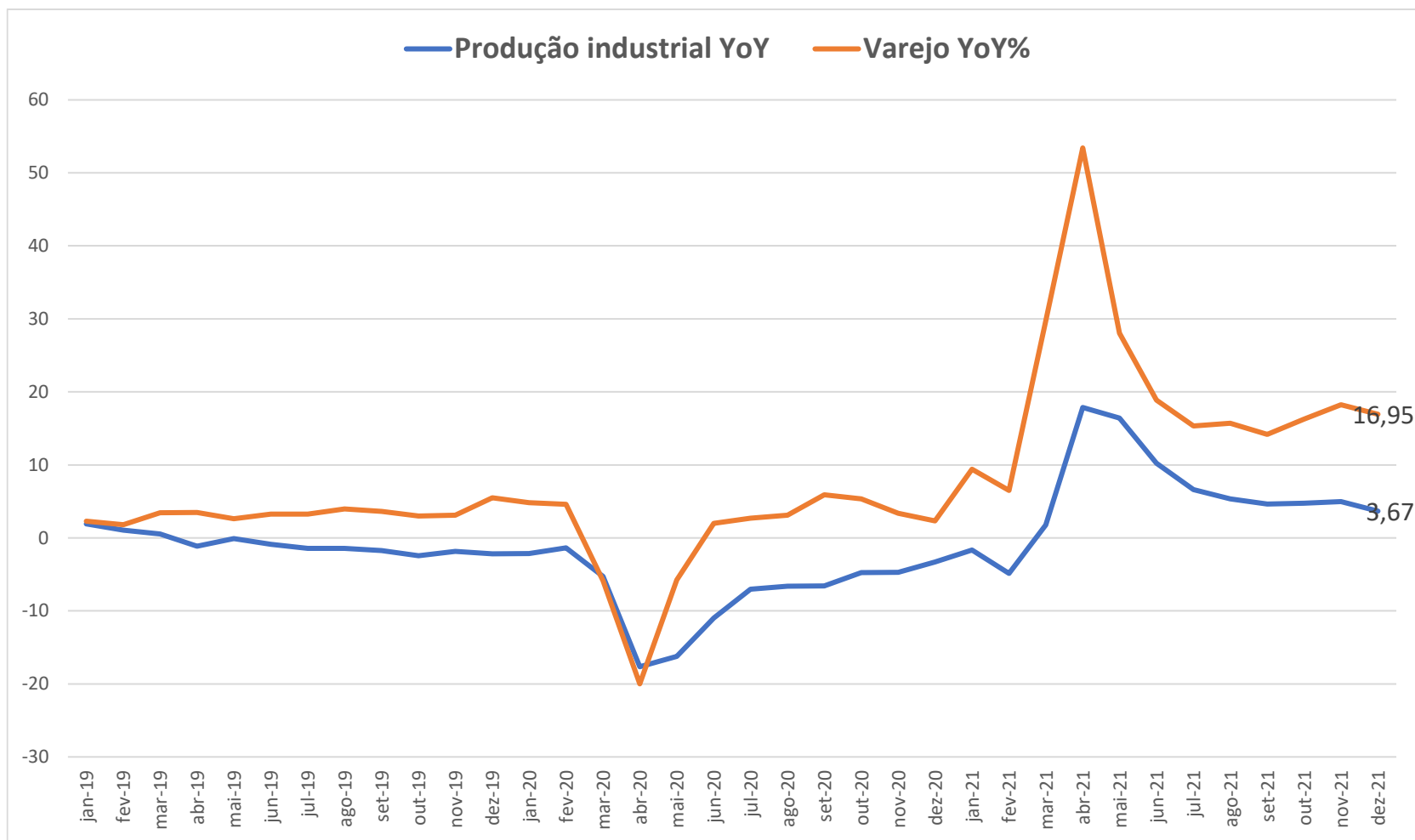
1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

Dados Macroeconômicos - MUNDO

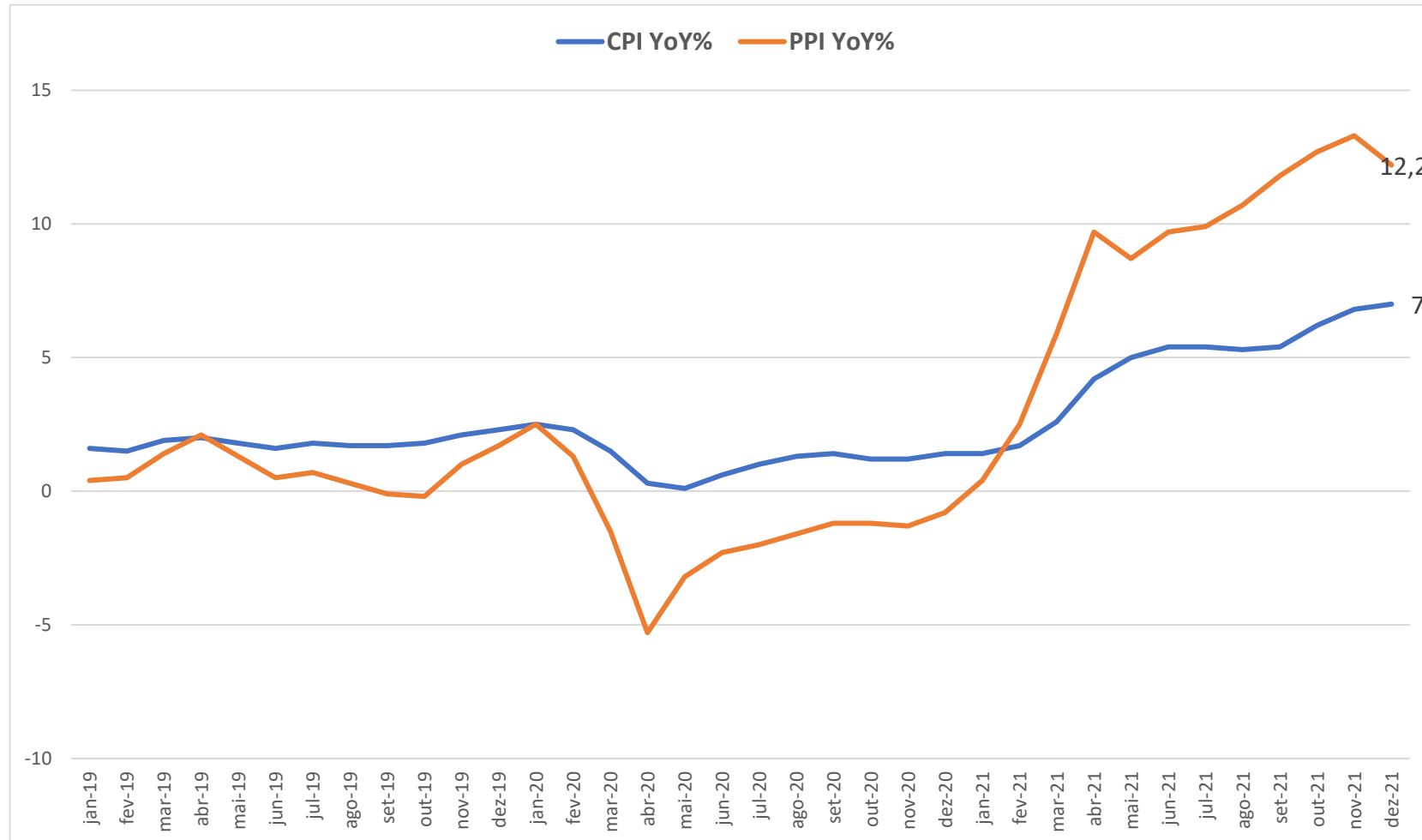
Dados Macroeconômicos - EUA



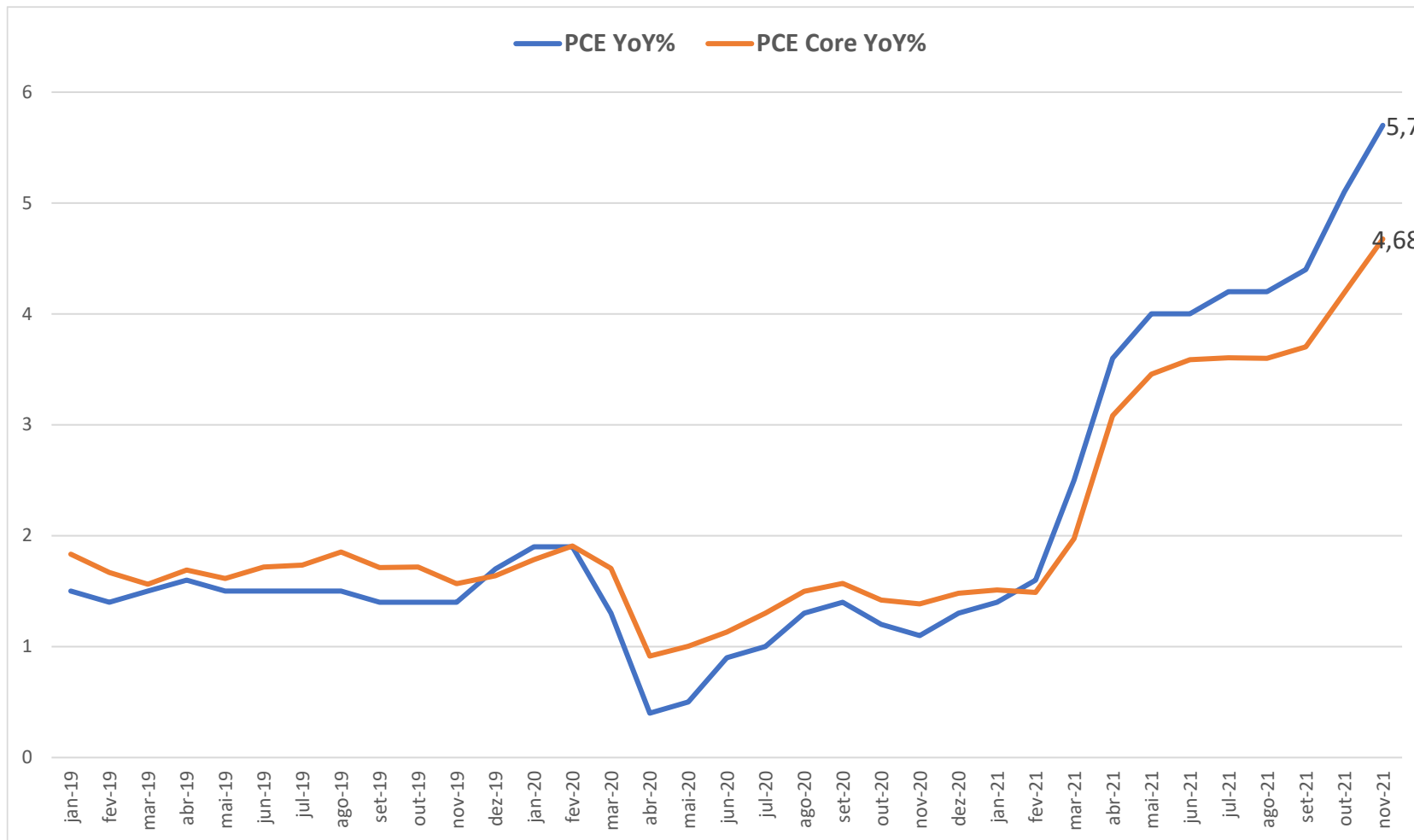
Dados Macroeconômicos - EUA



Dados Macroeconômicos - EUA



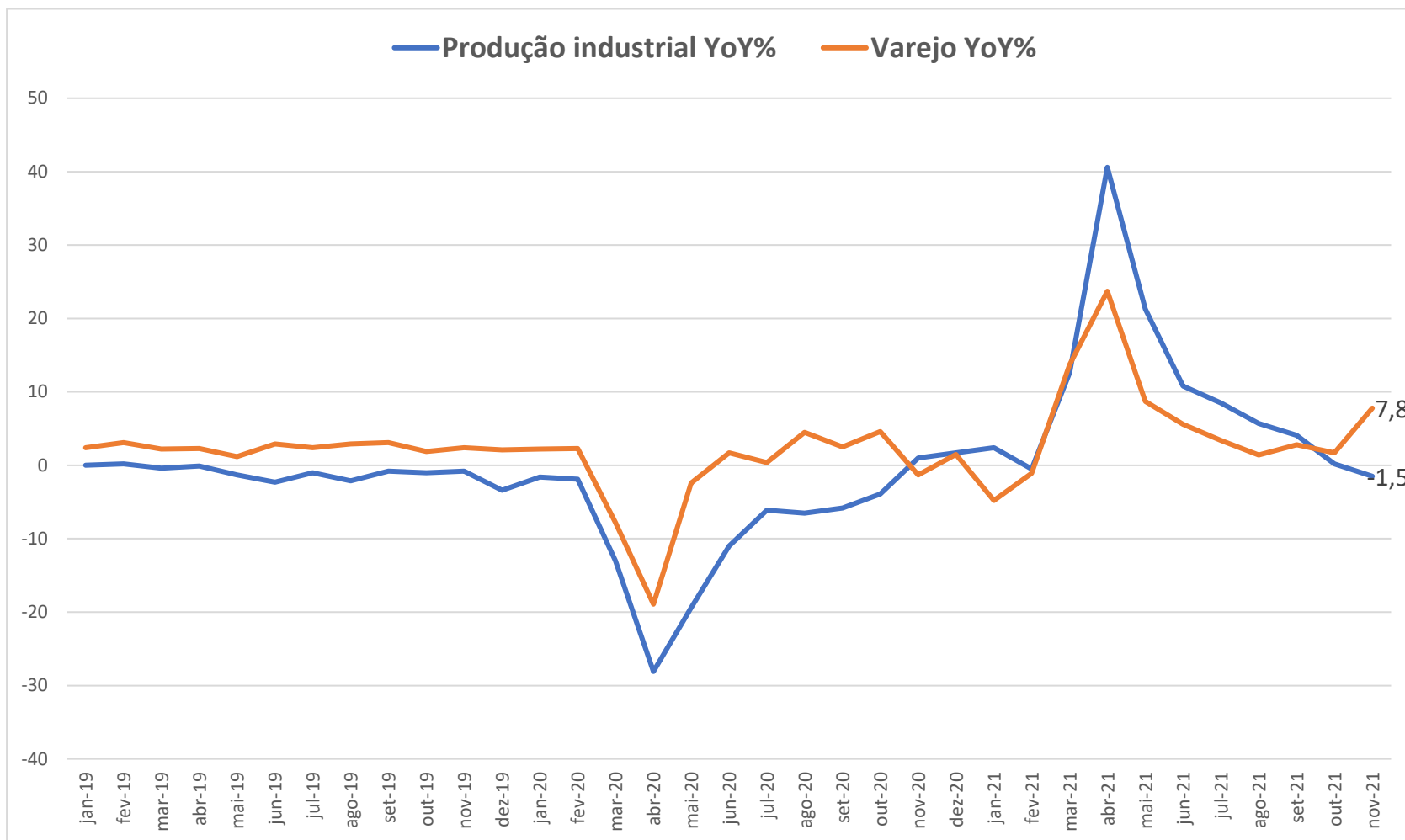
Dados Macroeconômicos - EUA



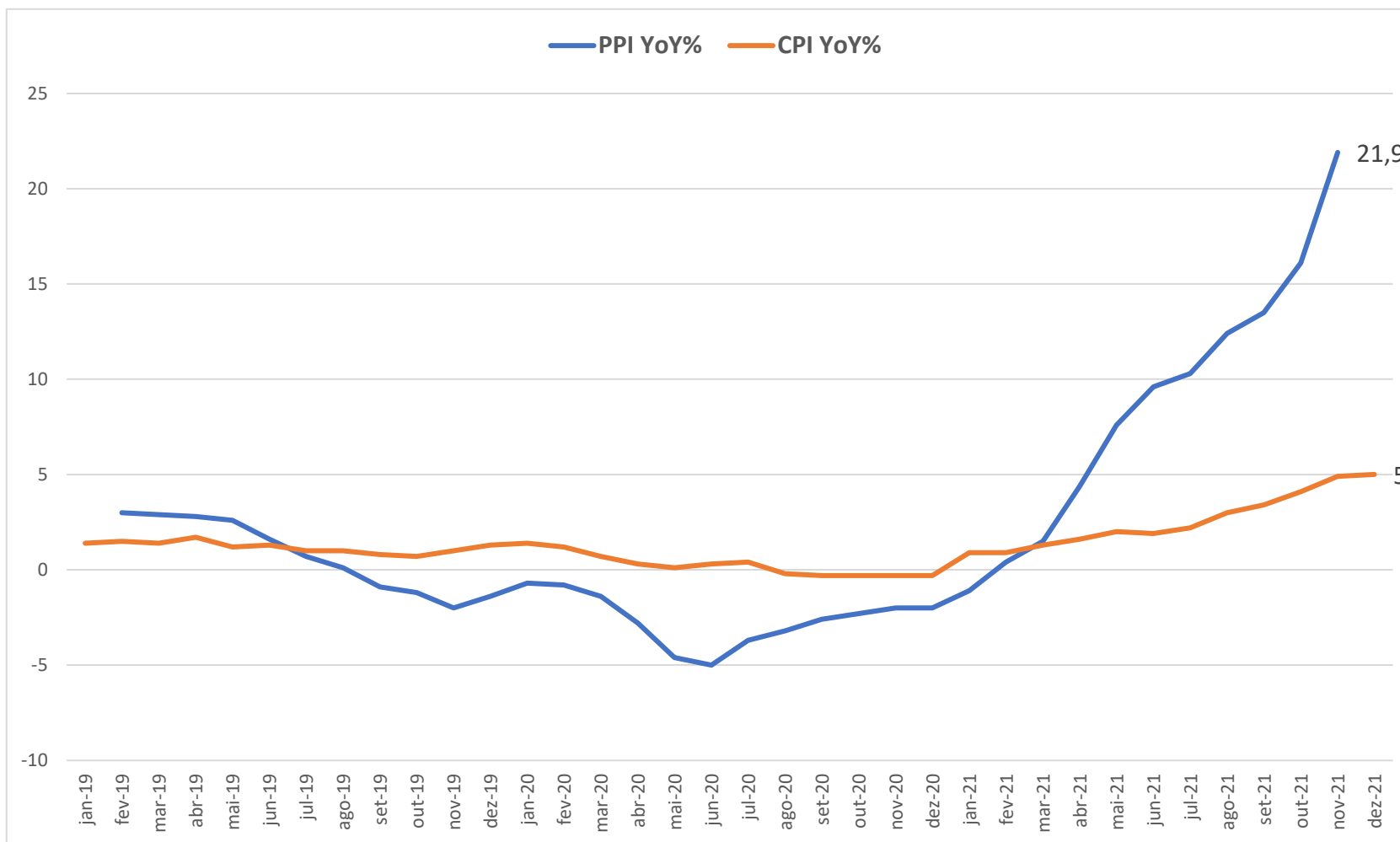
Dados Macroeconômicos – Zona do Euro



Dados Macroeconômicos – Zona do Euro



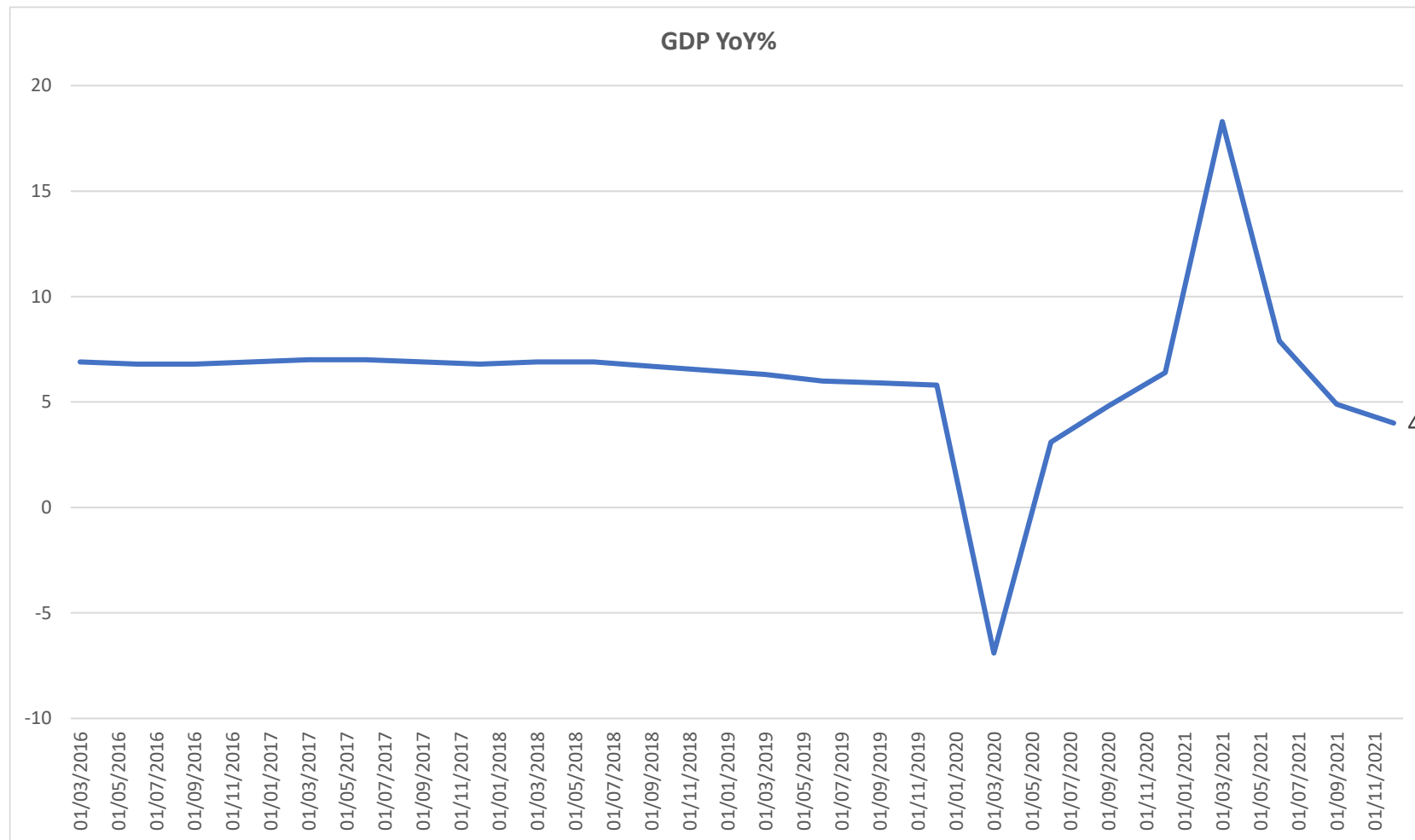
Dados Macroeconômicos – Zona do Euro



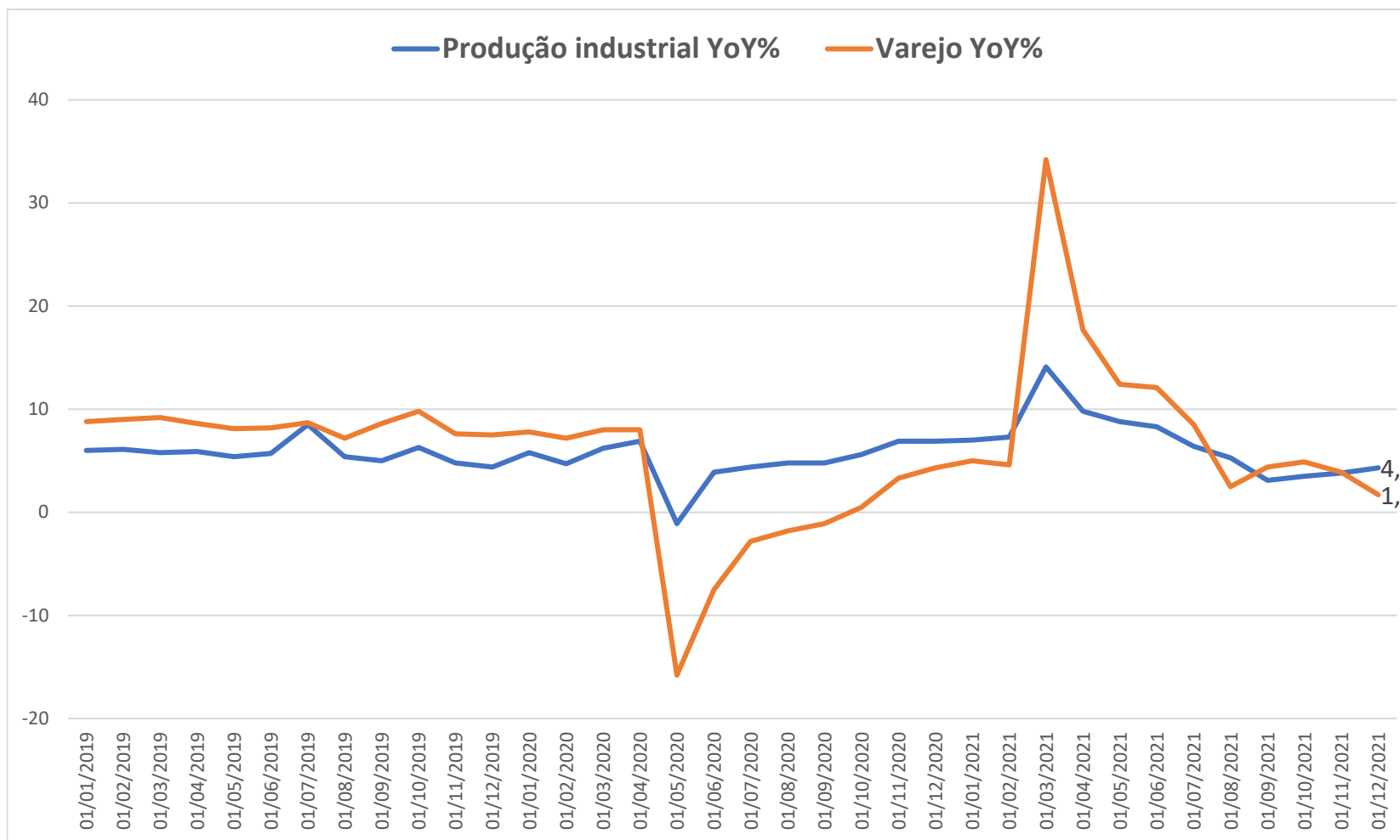
Dados Macroeconômicos – China



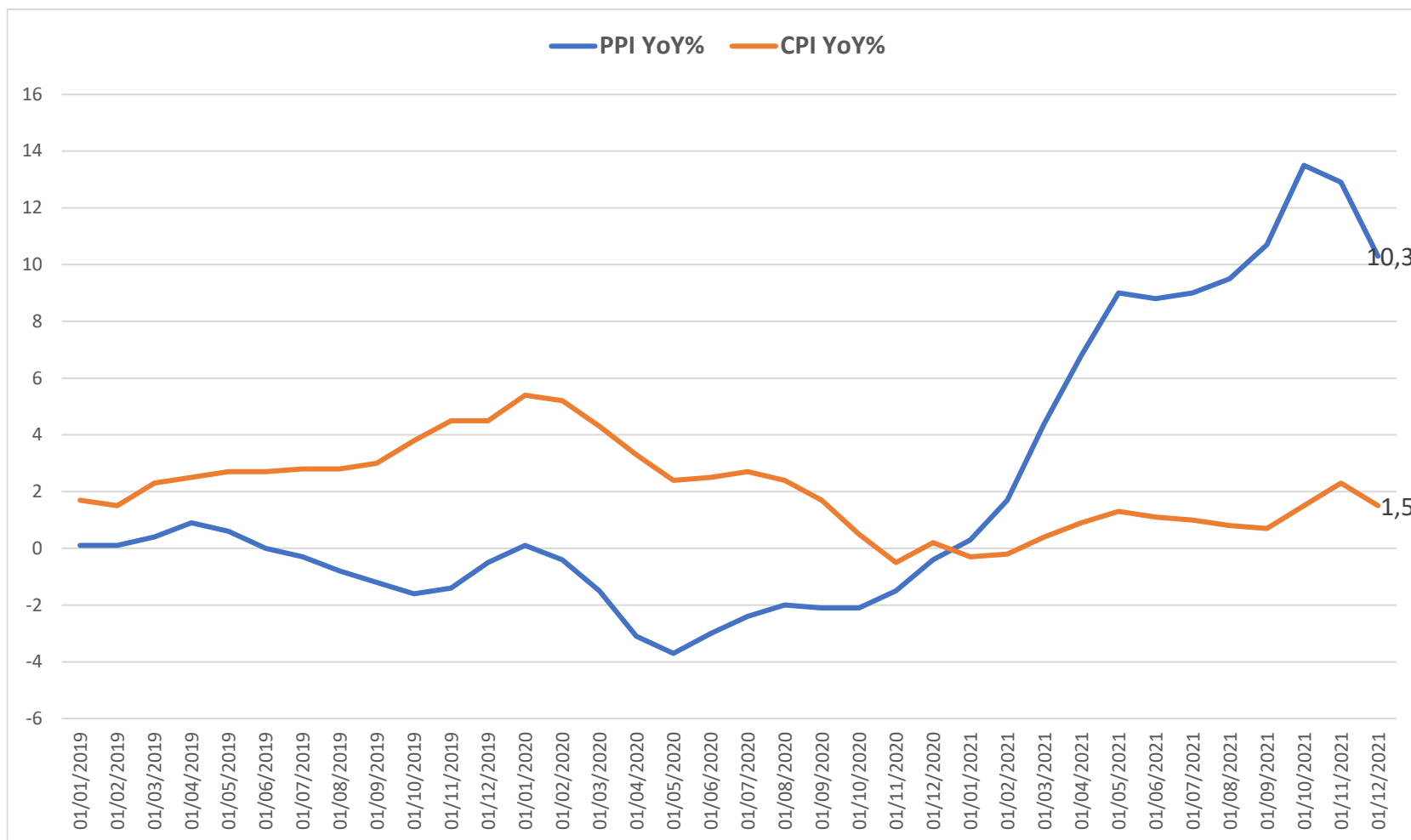
Dados Macroeconômicos – China



Dados Macroeconômicos – China

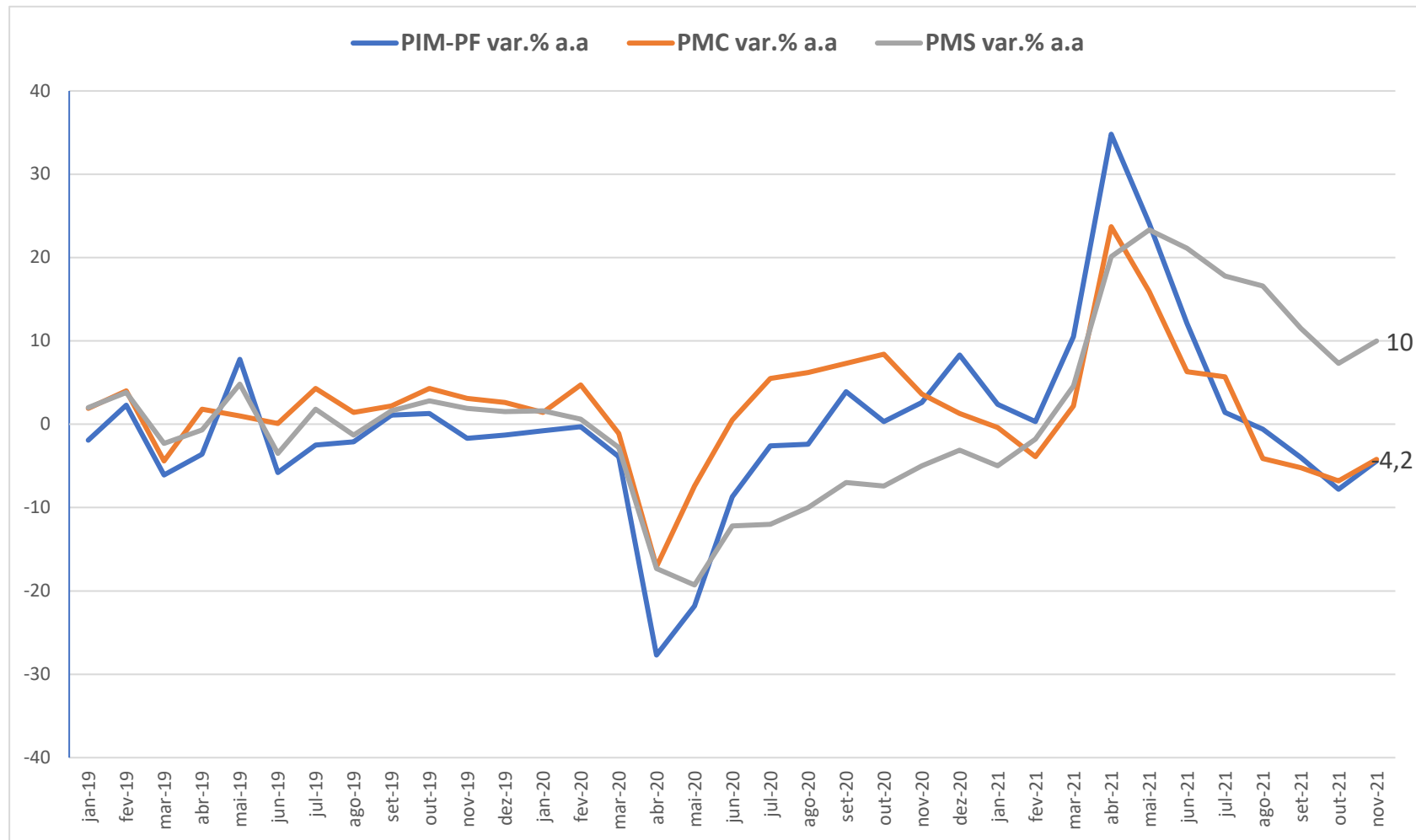


Dados Macroeconômicos – China

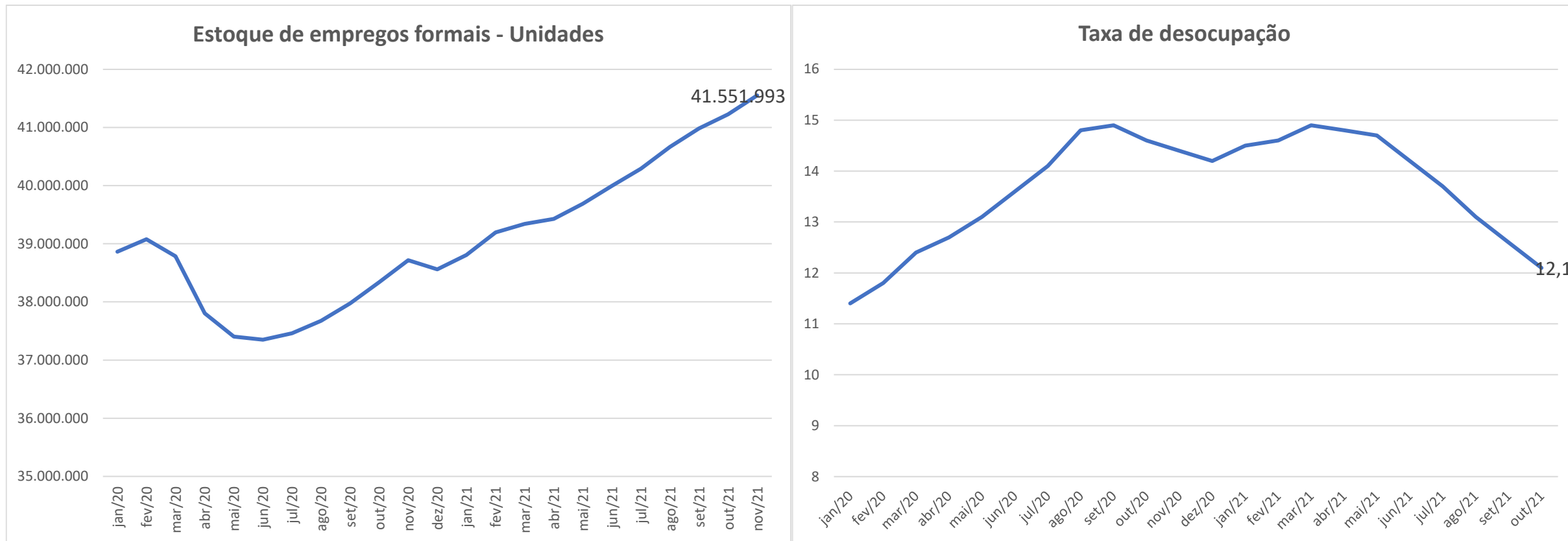


Dados Macroeconômicos - BRASIL

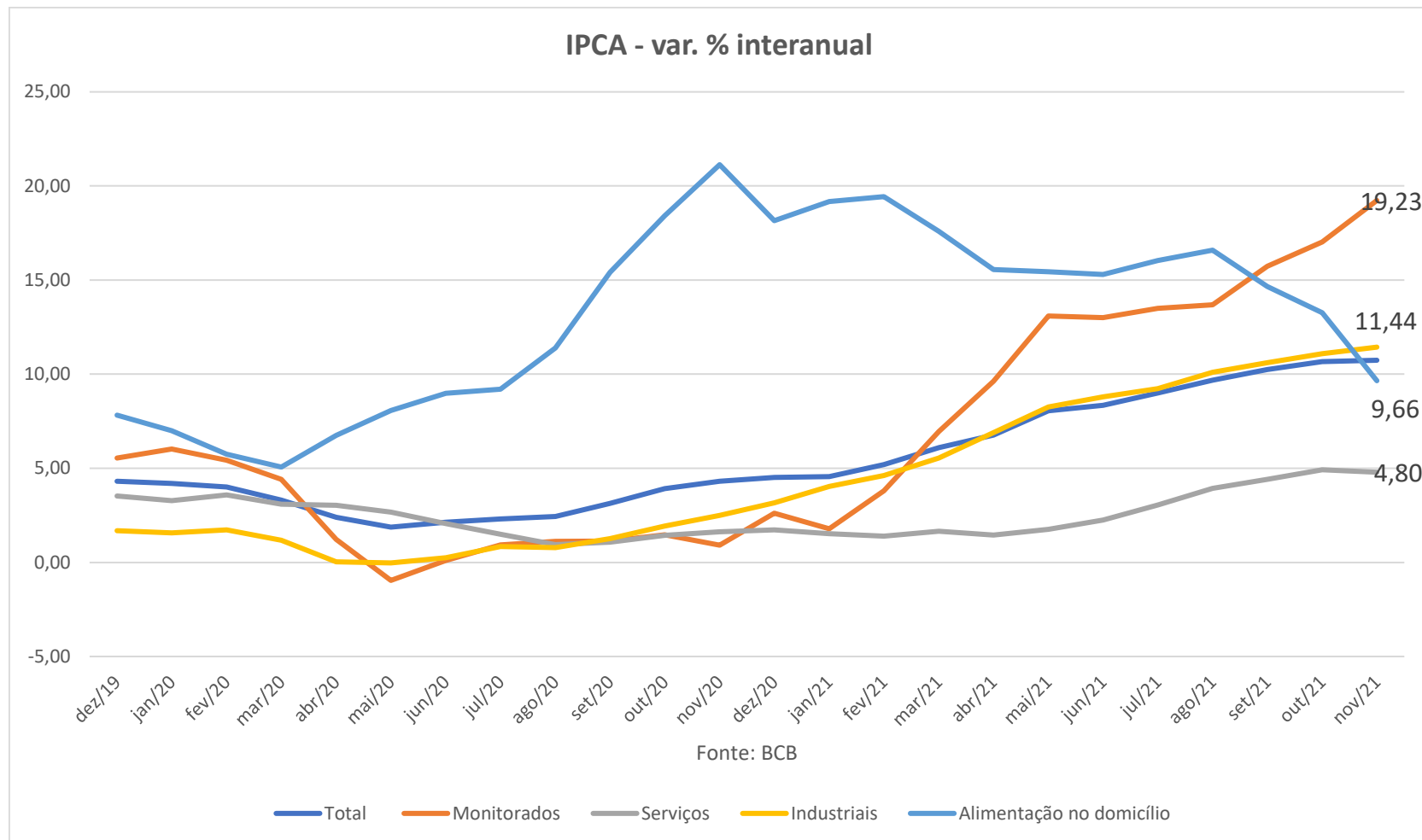
Dados Macroeconômicos - BRASIL



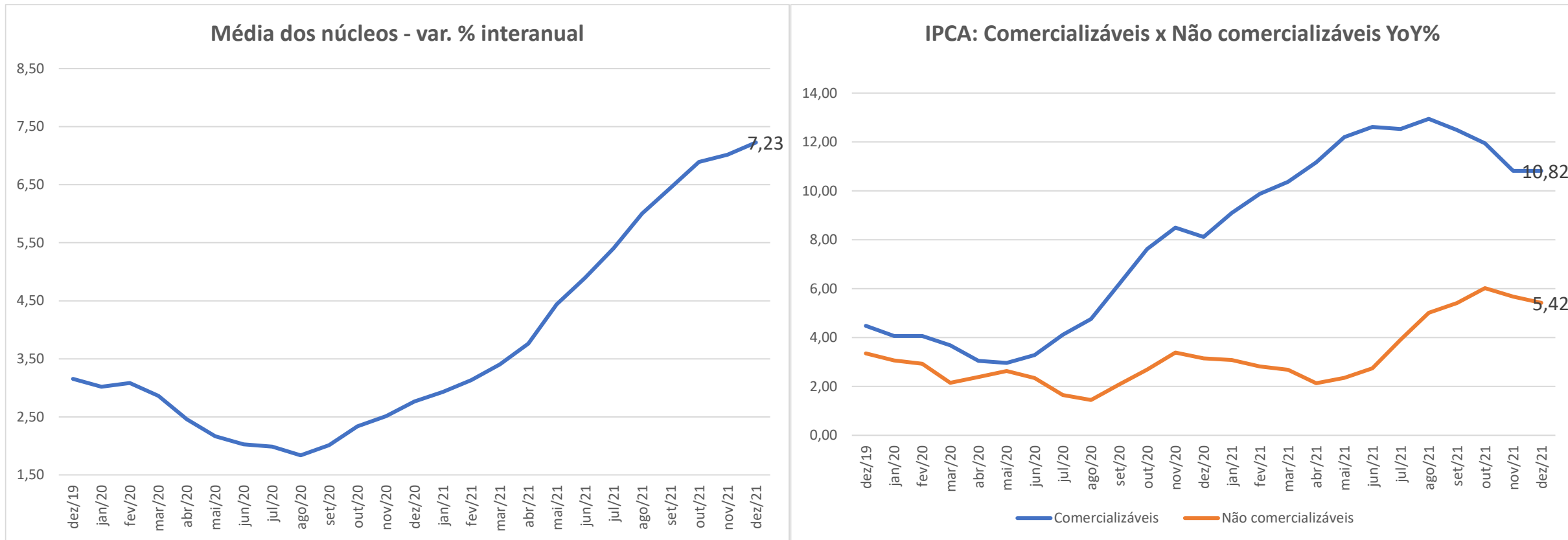
Dados Macroeconômicos - BRASIL



Dados Macroeconômicos - BRASIL



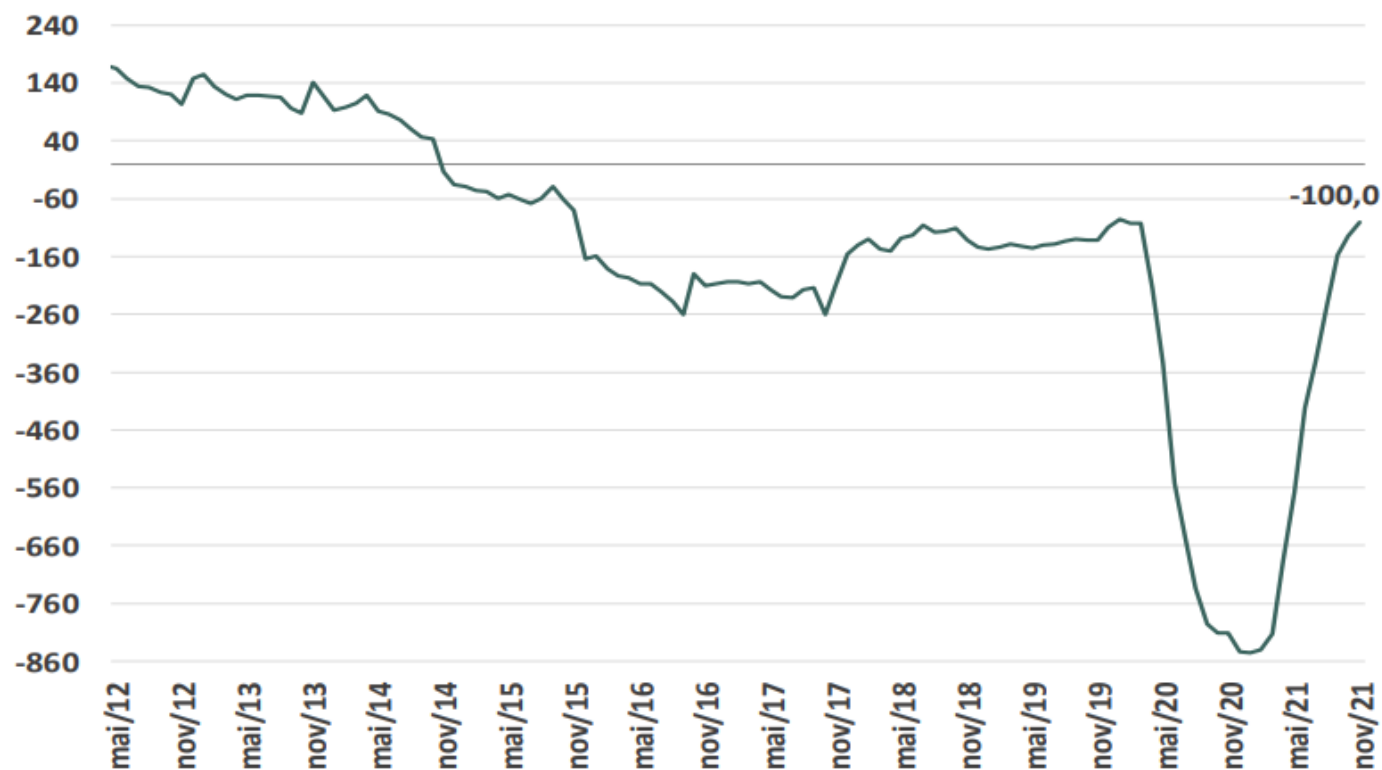
Dados Macroeconômicos - BRASIL



Dados Macroeconômicos - BRASIL

Resultado Primário do Governo Central – Acumulado em 12 meses

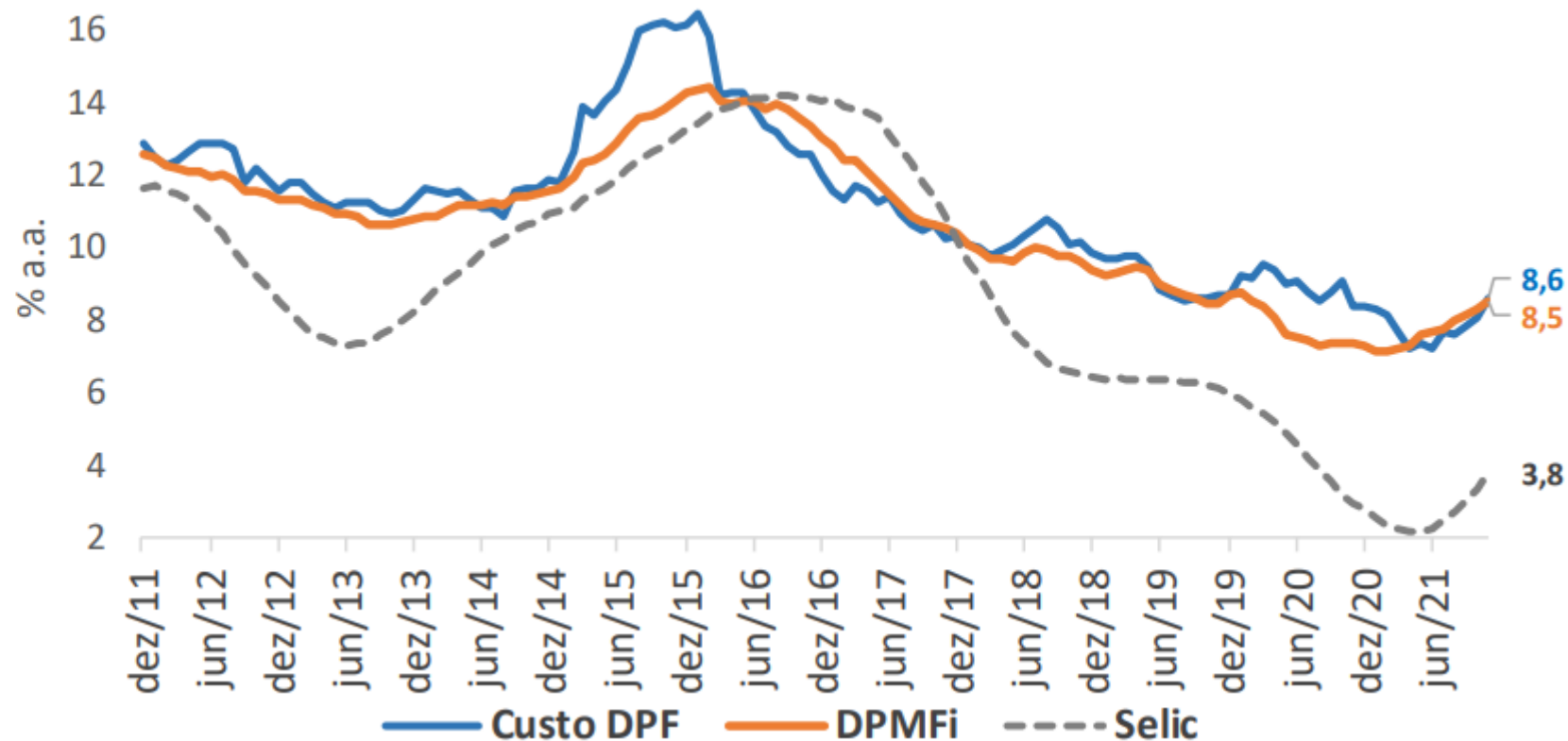
Brasil – 2012/2021 – R\$ Bilhões – A preços de nov/21– IPCA



Fonte: Tesouro Nacional

Dados Macroeconômicos - BRASIL

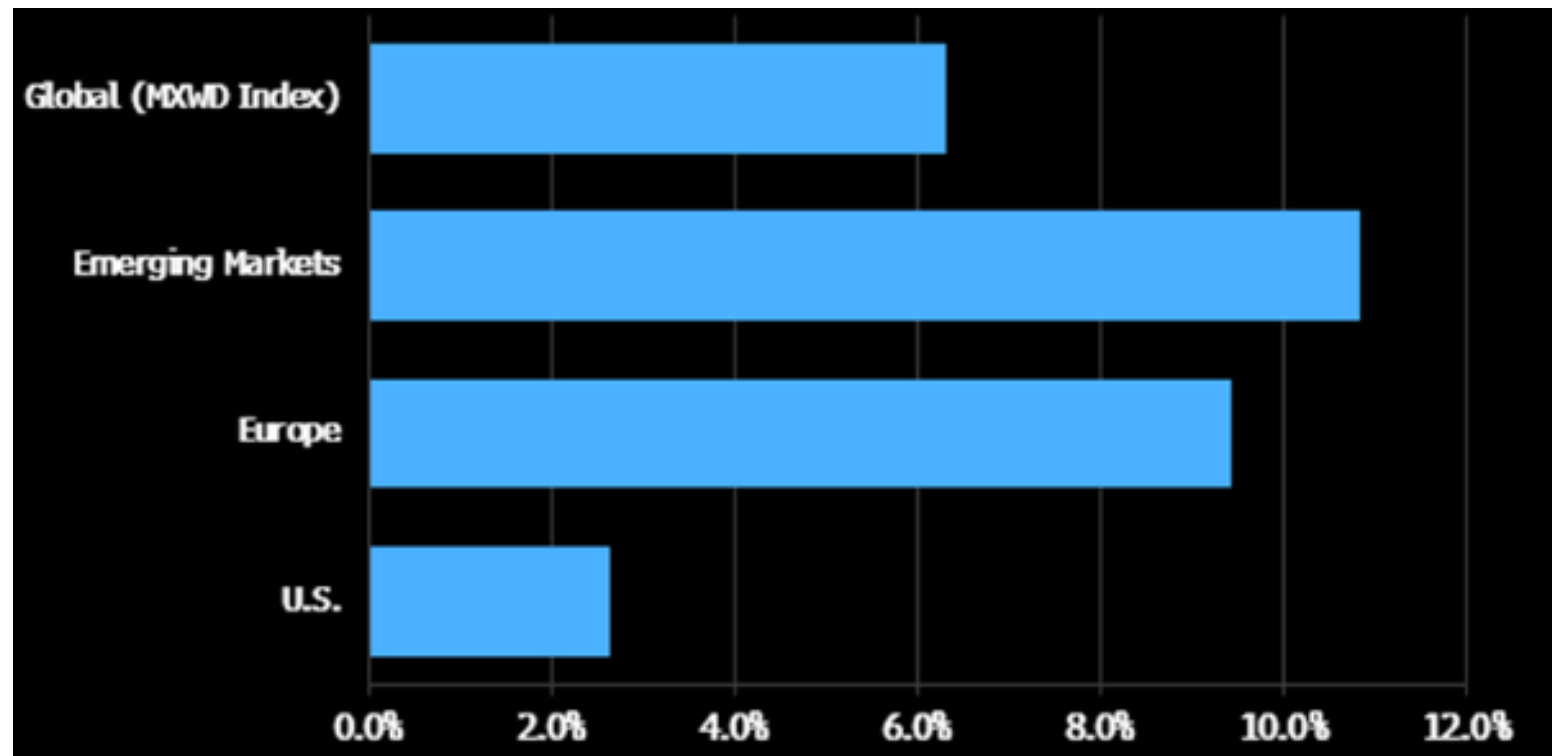
**Custo médio do
estoque da DPF e Taxa
Selic acumulados em
12 meses**



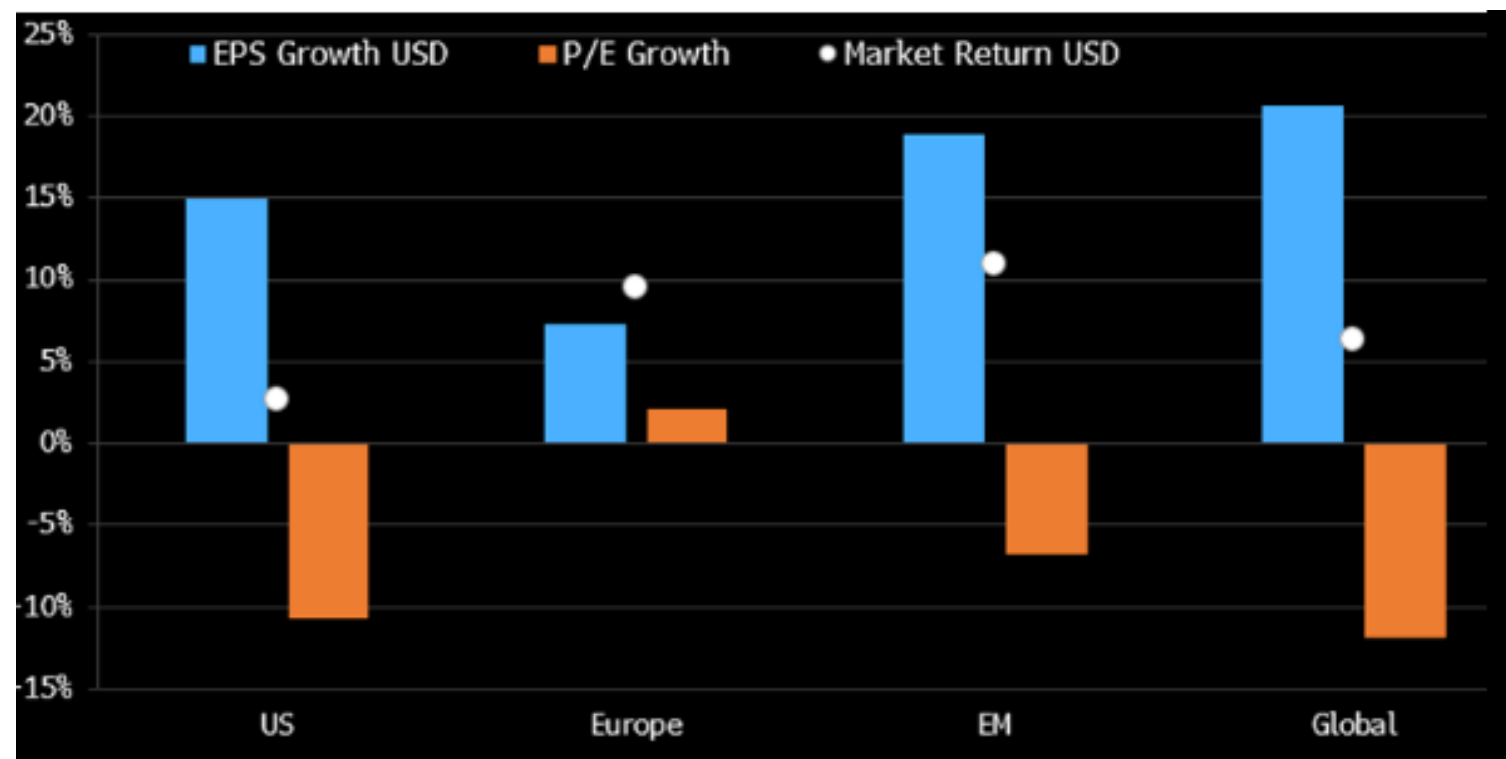
Panorama 2022

Mercado Acionário

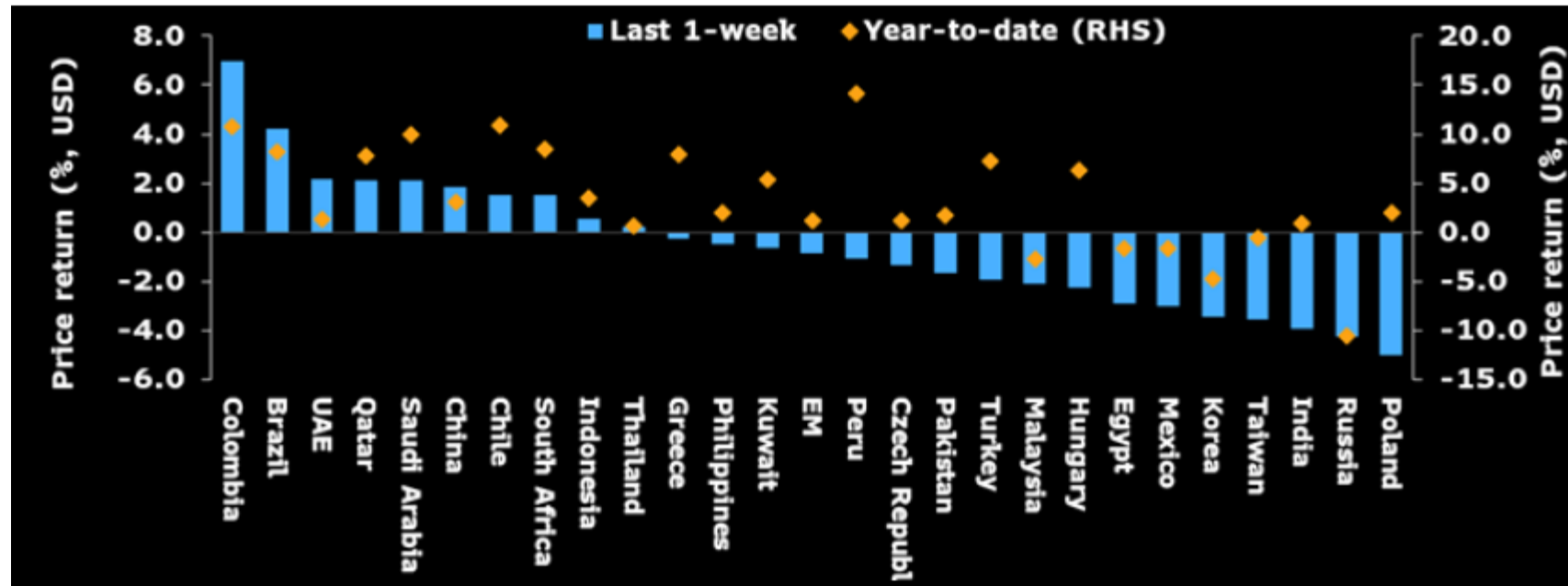
Expectativa de Retorno para 1 ano



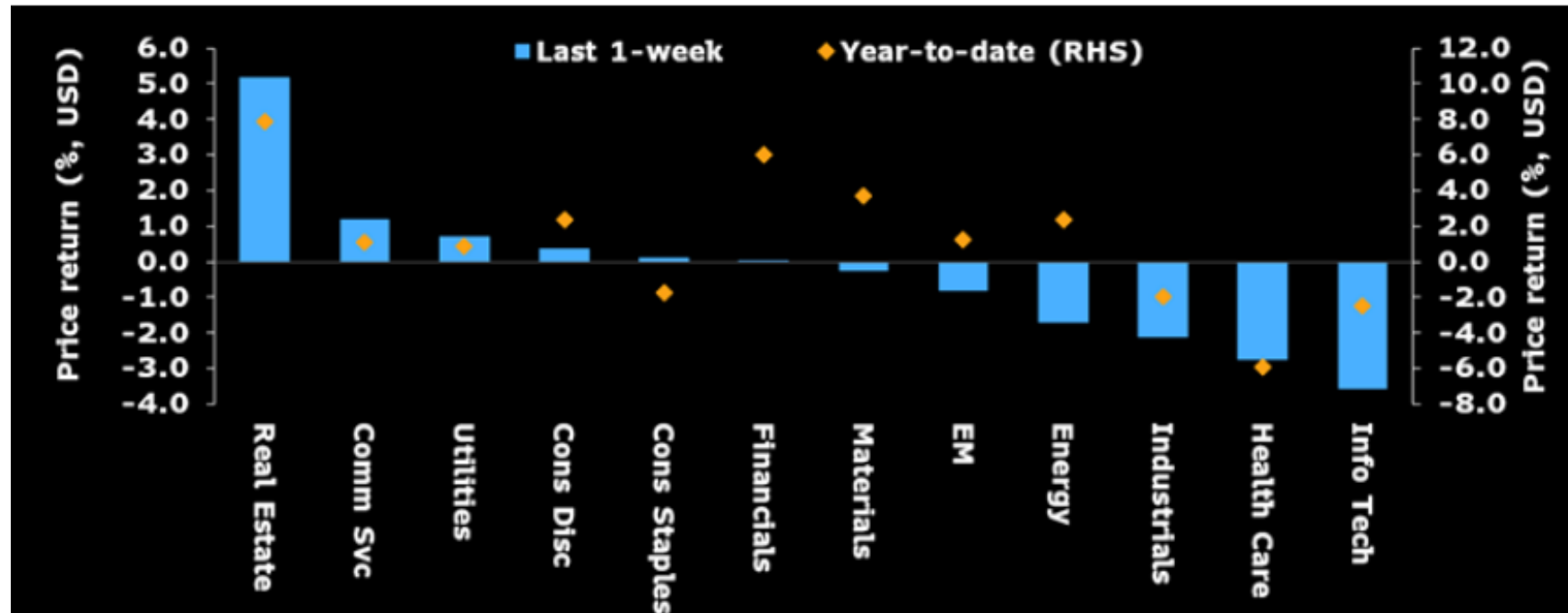
O Driver dos retornos é o *EPS*



Performance MSCI EM (21/01)



Performance MSCI EM (21/01), por setor



Panorama 2022

Taxas de Juros

Desenvolvidos

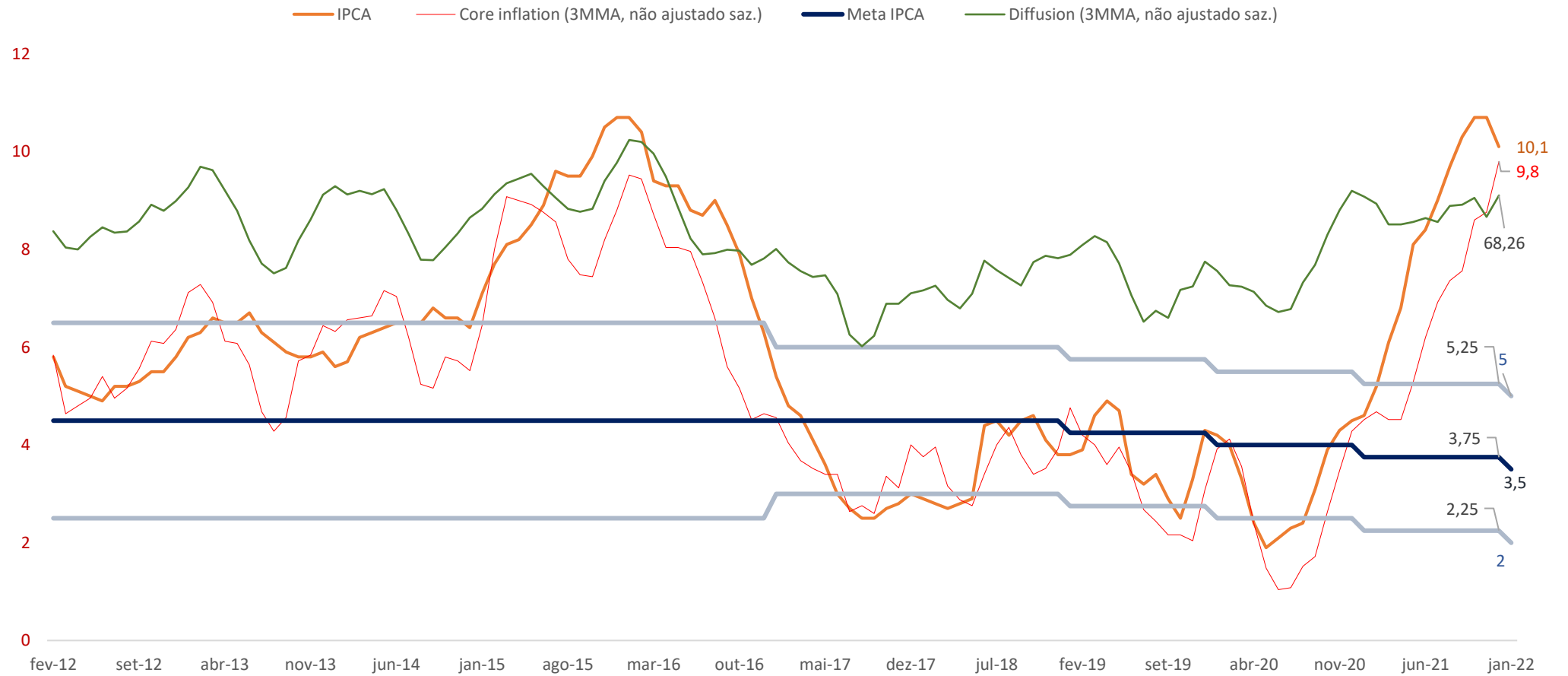
		10 Yr Bond (Ask)			2-10 Yld Spd	
		Yld↓	Chg	vs Avg	Spd	Chg
1)	 Iceland	4.290	+5.0	1.0x	59.0	+5.0
2)	 New Zealand	2.542	+3.5	1.1x	45.0	-1.5
3)	 Australia	1.940	+.8	0.2x	103.8	-6.0
4)	 Norway	1.821	+1.0	0.3x	36.2	+.6
5)	 Canada	1.803	-.5	0.1x	56.4	-.5
6)	 United States	1.783	+1.3	0.3x	76.6	+.1
7)	 Singapore	1.748	-2.7	1.1x	79.9	-.8
8)	 Greece	1.622	-.5	0.1x	199.5	-2.0
9)	 Hong Kong	1.491	-1.4	1.0x	90.7	-3.1
10)	 Israel	1.328	+.8	1.0x	106.8	-1.2
11)	 Italy	1.287	+.6	0.1x	140.0	+.9
12)	 United Kingd...	1.161	+3.8	1.0x	27.8	+1.1
13)	 Spain	.644	+2.4	0.8x	120.0	+2.4
14)	 Portugal	.567	+2.3	0.8x	119.5	+3.8
15)	 Ireland	.415	+2.9	1.0x	101.8	+3.0
16)	 France	.330	+2.7	0.9x	100.3	+2.8
17)	 Sweden	.274	+.3	0.1x	44.6	+.2
18)	 Belgium	.253	+2.7	1.0x	96.0	+2.2
19)	 Finland	.163	+2.9	1.1x	91.8	+2.7
20)	 Austria	.150	+2.9	1.1x	88.8	+5.2
21)	 Japan	.133	--	0.0x	20.4	+.1
22)	 Denmark	.083	+2.5	1.0x	76.3	+1.3
23)	 Netherlands	.038	+2.5	1.0x	65.2	+1.8
24)	 Switzerland	-.037	+1.2	0.5x	51.9	+.5
25)	 Germany	-.084	+2.7	1.0x	58.0	+2.2

Emergentes

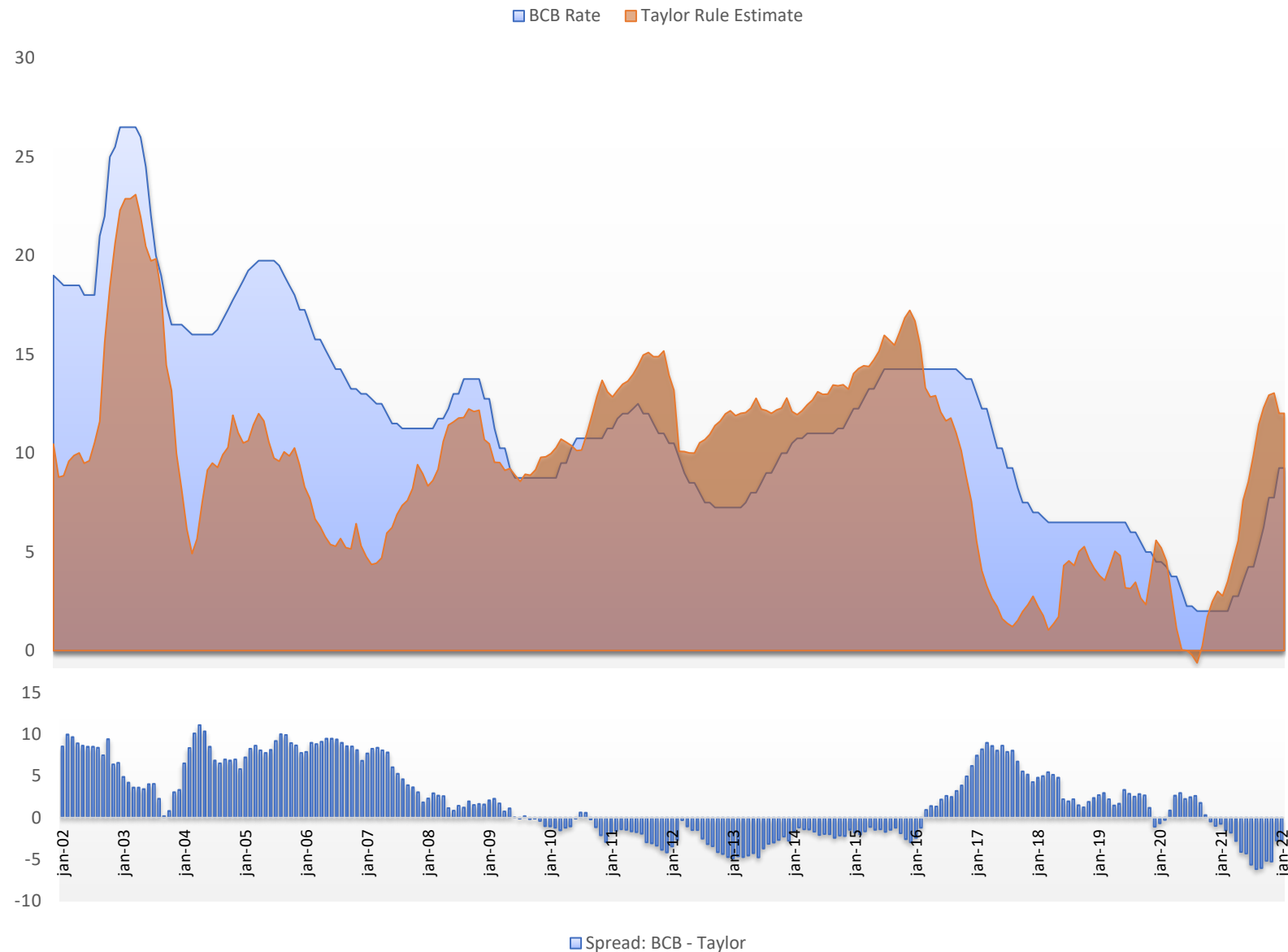
		10 Yr Bond (Ask)			2-10 Yld Spd	
		Yld↓	Chg	vs Avg	Spd	Chg
1)	 Turkey	21.330	+15.0	1.0x	20.0	+57.0
	 Nigeria	12.361	-32.2	1.0x	597.8	-33.4
3)	 Brazil	11.466	+3.1	0.2x	-1.1	+3.9
	 Pakistan	11.375	-.3	1.0x	--	--
5)	 Ukraine (USD)	10.510	+28.9	2.5x	-541.0	+4.3
6)	 Russia	9.790	+3.0	0.4x	1.0	--
7)	 South Africa	9.779	+4.5	0.7x	447.7	-6.3
8)	 Colombia	8.936	-.5	1.0x	175.8	-5.3
9)	 Mexico	7.612	-1.8	0.4x	39.4	+.1
10)	 India	6.657	+.1	0.0x	197.7	+.2
11)	 Indonesia	6.385	+.4	0.2x	216.1	--
12)	 Peru	6.063	+.8	0.2x	250.7	-2.2
13)	 Chile	5.925	+1.5	1.0x	8.9	-11.1
14)	 Romania	5.309	-3.2	0.7x	93.1	-2.9
15)	 Philippines	4.877	+.4	1.0x	257.0	-1.9
16)	 Hungary	4.690	+.2	0.0x	--	--
17)	 Poland	3.855	-3.6	0.6x	77.7	-1.3
18)	 Malaysia	3.674	+.9	0.5x	--	--
19)	 Czech Republ...	3.121	+.8	0.2x	-41.0	+1.8
20)	 China	2.687	+1.6	1.2x	60.7	-1.6
21)	 South Korea	2.550	+3.0	1.0x	61.8	-1.6
22)	 Thailand	2.111	-.5	0.3x	148.4	-.8
23)	 Bulgaria	.687	--	1.0x	98.8	+3.3
24)	 Taiwan	.645	--	1.0x	26.5	--
25)	 Slovenia	.416	+3.3	1.2x	103.1	+2.8
	 Lithuania	.350	--	0.0x	60.0	-.6

Security		Bid	Ask	Yield	Chg	Yield	#SDΔ/day	Low	Range	High	Avg
1) ▾ Brazil (Local)		◆ Avg ● Now									
10)	BLTN 0 01/24	2Y	811.573/ 811.740	11.496	+0.0		0.0	4.276		12.755	8.123
11)	BNTNF10 01/25	3Y	980.356/ 980.911	11.132	+0.0		0.0	5.341		12.607	8.802
12)	BNTNF10 01/27	5Y	963.455/ 964.299	11.221	+0.0		0.0	8.477		12.533	10.376
13)	BNTNF10 01/29	7Y	941.873/ 943.594	11.442	+0.0		0.0	8.758		12.418	10.518
14)	BNTNF10 01/31	10Y	930.083/ 931.276	11.466	+0.0		0.0	6.846		12.400	9.697
2) ▸ Brazil (USD)											
4) ▾ Inflation											
17)	BNTNB 6 08/22	6M	3880.257/ 3880.644	6.860	+0.0		0.0	5.380		6.860	5.730
18)	BNTNB 6 05/23	1Y	3835.983/ 3836.431	6.160	+0.0		0.0	-0.021		6.160	2.089
19)	BNTNB 6 08/24	2Y	3944.031/ 3946.718	5.449	+0.0		0.0	0.719		5.561	2.750
20)	BNTNB 6 05/25	3Y	3912.049/ 3914.072	5.366	+0.0		0.0	1.563		5.439	3.419
21)	BNTNB 6 08/26	4Y	4002.232/ 4004.585	5.280	+0.0		0.0	1.741		5.480	3.744
22)	BNTNB 6 08/28	7Y	4010.841/ 4013.149	5.439	+0.0		0.0	2.509		5.439	4.333
23)	BNTNB 6 08/30	9Y	4019.523/ 4024.610	5.510	+0.0		0.0	3.928		5.510	4.700
24)	BNTNB 6 05/35	15Y	3966.628/ 3985.727	5.600	+0.0		0.0	3.620		5.600	4.280
25)	BNTNB 6 08/40	20Y	4034.992/ 4060.722	5.631	+0.0		0.0	3.589		5.631	4.389
26)	BNTNB 6 05/45		3987.978/ 3998.125	5.689	+0.0		0.0	3.757		5.689	4.567
27)	BNTNB 6 08/50	30Y	4057.601/ 4068.689	5.689	+0.0		0.0	3.910		5.689	4.531
28)	BNTNB 6 05/55		4026.139/ 4034.673	5.670	+0.0		0.0	3.754		5.670	4.628
29)	BNTNB 6 08/60		4057.168/ 4094.404	5.678	+0.0		0.3	5.490		5.678	5.490
5) ▾ CDS Spread											
31)	BRAZIL CDS USD SR 5Y		225.8/ 228.9		+0.8		0.0	144.6		267.9	194.5

						Historical Data Range		Year to D		
Security		Bid Ask	Yield	Chg	Yield	#SDΔ/day	Low	Range	High	Avg
1) ▾ Brazil (Local)								◆ Avg ● Now		
10) BLTN 0 01/24	2Y	811.573/ 811.740	11.496	+0.0		0.0	11.305		11.931	11.701
11) BNTNF10 01/25	3Y	980.356/ 980.911	11.132	+0.0		0.0	10.957		11.562	11.324
12) BNTNF10 01/27	5Y	963.455/ 964.299	11.221	+0.0		0.0	10.979		11.450	11.256
13) BNTNF10 01/29	7Y	941.873/ 943.594	11.442	+0.0		0.0	11.036		11.596	11.377
14) BNTNF10 01/31	10Y	930.083/ 931.276	11.466	+0.0		0.0	10.833		11.554	11.326
2) ▾ Brazil (USD)										
4) ▾ Inflation										
17) BNTNB 6 08/22	6M	3880.257/ 3880.644	6.860	+0.0		0.0	5.377		7.044	5.862
18) BNTNB 6 05/23	1Y	3835.983/ 3836.431	6.160	+0.0		0.0	5.602		6.205	5.875
19) BNTNB 6 08/24	2Y	3944.031/ 3946.718	5.449	+0.0		0.0	5.223		5.680	5.503
20) BNTNB 6 05/25	3Y	3912.049/ 3914.072	5.366	+0.0		0.0	5.176		5.568	5.422
21) BNTNB 6 08/26	4Y	4002.232/ 4004.585	5.280	+0.0		0.0	5.151		5.468	5.338
22) BNTNB 6 08/28	7Y	4010.841/ 4013.149	5.439	+0.0		0.0	5.173		5.553	5.406
23) BNTNB 6 08/30	9Y	4019.523/ 4024.610	5.510	+0.0		0.0	5.265		5.549	5.453
24) BNTNB 6 05/35	15Y	3966.628/ 3985.727	5.600	+0.0		0.0	--		--	--
25) BNTNB 6 08/40	20Y	4034.992/ 4060.722	5.631	+0.0		0.0	5.340		5.700	5.540
26) BNTNB 6 05/45		3987.978/ 3998.125	5.689	+0.0		0.0	5.446		5.769	5.637
27) BNTNB 6 08/50	30Y	4057.601/ 4068.689	5.689	+0.0		0.0	--		--	--
28) BNTNB 6 05/55		4026.139/ 4034.673	5.670	+0.0		0.0	5.405		5.760	5.632
29) BNTNB 6 08/60		4057.168/ 4094.404	5.678	+0.0		0.0	5.490		5.780	5.633
5) ▾ CDS Spread										
31) BRAZIL CDS USD SR 5Y		225.8/ 228.9		+0.8		0.1	204.9		229.2	218.6







Proposta Mensal de Investimentos

FUNDOS ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO - Alocação Tática

Motivação: A perspectiva de utilização quase total das reservas financeiras no curto prazo.

Renda Fixa

Manutenção da estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez e baixa volatilidade.

Vedações

Fundos de Investimento de Direitos Creditórios (FIDC);
Fundos de Investimento de Debêntures;
CDB ou Poupança;
Letras Imobiliárias Garantidas (LIG);
Fundos de Investimento classificados como Renda Variável; e
Fundos de Investimento classificados como Investimento no Exterior

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

Proposta Mensal de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

Motivação: 1) Diversificação da Carteira;
2) Busca de Rentabilidade Longo Prazo; e
3) Controle de Risco.

Renda Fixa – Artigo 7º

50% a 100% do PL

Fundos RF Prefixados (IDKA, IRF-M e subíndices)

Fundos RF Indexados (IDKA, IMA-B e subíndices)

Fundos RF Estratégia Ativa – IMA

Proposta de Alocação- Aquisição de TP indexados a inflação – Até 70% do PL

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

Proposta Mensal de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

Motivação: 1) Diversificação da Carteira;
2) Busca de Rentabilidade Longo Prazo; e
3) Controle de Risco.

Renda Variável – Artigo 8º

Até 40% do PL

Fundo de Renda Variável

Limite da Resolução nº 3922/2010 (4963/2021) – 40% do PL (8.I a e b)

Proposta de Alocação – Até 20% do PL

Investimento no Exterior – Artigo 9º

Até 10% do PL

Fundo de Investimentos no Exterior

Limite da Resolução nº 3922/2010 (4963/2021) – 10% do PL

Proposta de Alocação – Até 10% do PL

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

OBRIGADO

