



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 22 DE JUNHO DE 2022

Ao vigésimo segundo dia do mês de junho de dois mil e vinte e dois, às dez horas e quatorze 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, 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); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, os Senhores Nicholas Ribeiro da Costa Cardoso (Gerente de Operações e Investimentos - GEROI), Flávio de Matos Silva, Karine Côrtes Amorim (Secretaria os trabalhos) e demais convidados. O Senhor Aloisio Villeth Lemos deu as boas-vindas a todos os presentes. E, após as considerações iniciais, passou a palavra para Nicholas Ribeiro, que apresentou os itens a serem abordados em pauta. Foi mencionada a nova Portaria nº 1.467, de 02 de junho de 2022, do Ministério do Trabalho e Previdência (MTP) e uma breve abordagem das modificações que passarão a vigorar para os RPPS. **Item Um. Apreciação do Fluxo de Caixa referente ao período. Item Dois. Prestação de Contas sobre a proposta vigente aprovada em 23 de maio de 2022. Item Três. Apresentação do resultado da Carteira de Investimentos Consolidada. Item Quatro. Análise e aprovação da Proposta Mensal de Investimentos.** Na introdução, foi apresentado o objetivo do Comitê de elaborar a proposta mensal de investimentos, trabalhando com o Fundo em Repartição (Financeiro), o Fundo Administrativo e o Fundo em Capitalização (Previdenciário), mencionando também os recursos do Sistema de Proteção Social dos Militares (SPSM). Foi apresentada a composição do Comitê de Investimentos, bem como a proposta vigente, com validade de 24/05/2022 até 22/06/2022, que obedece aos princípios e às diretrizes que norteiam as aplicações com base no Plano Anual de Investimentos (PAI) de 2022. **Item Um**, no Fundo Administrativo foi apresentada a competência de maio de 2022 na qual não houve recolhimento da taxa de Administração referentes aos meses de abril e maio. Em relação às despesas, a maior continua sendo a tributária, através do PASEP, observando-se que a cobrança do PASEP parcelado terminou em abril. O Fundo Administrativo permanece com rentabilidade positiva tal como aconteceu no mês anterior. Foram apresentadas as arrecadações e despesas do Fundo em Repartição (Financeiro) assim como as do Fundo em Capitalização (Previdenciário). No Fundo Financeiro ocorreu elevação considerável da receita em virtude da arrecadação da Participação Especial da ANP (PEA), que ocorre trimestralmente. As demais contribuições mantiveram a regularidade. Passando para o **Item Dois**, foram apresentadas as operações realizadas no período com base nas propostas aprovadas na última reunião. Foi mantida a estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez e baixa volatilidade para os fundos Administrativo e Financeiro, com o objetivo de não haver perda nominal, suprir o custeio e manter a regularidade nos pagamentos dos benefícios. No Fundo Previdenciário, permanece a estratégia de aquisição de Títulos Públicos indexados à inflação como já havia sido continuado no mês anterior. Não ocorreram mudanças quanto aos limites alocados em fundos de renda variável, em virtude da alta volatilidade observada no mercado, mas também foi mantido o mesmo percentual de investimentos no exterior. Foram apresentadas as datas das operações, as durações, os rendimentos, os preços unitários (PU), as quantidades de contratos e os montantes financeiros de cada compra. 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. Realizada a análise da carteira de investimentos e sua rentabilidade acumulada. Foi apresentado o enquadramento das alocações dos recursos às diretrizes da legislação pertinente no encerramento do mês; o desempenho dos índices de referência do mercado eo desempenho histórico ante a meta atuarial. No **Item Quatro**, foram mencionados alguns pontos de discussão a fim de demonstrar o desempenho dos investimentos de forma global e no mercado nacional. Foi apresentada uma análise da perspectiva histórica da política monetária do FED em um intervalo de 52 anos, bem como os principais índices da Bolsa de Valores Mundial, demonstrando o desempenho deles e de que maneira alguns interferem na carteira de investimentos do Rioprevidência. Isto posto, a proposta mensal de investimentos foi apresentada e submetida à 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. 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). A proposta está adequada à Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. Segue a apresentação em anexo (34996529). 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 doze horas e trinta e cinco minutos, e eu, Karine Amorim, 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

Nicholas Ribeiro da Costa Cardoso
Membro designado

Karine Côrtes Amorim
Secretária

Rio de Janeiro, 24 junho de 2022



Documento assinado eletronicamente por **Karine Côrtes Amorim, Assistente Previdenciário**, em 27/06/2022, às 14:05, 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 27/06/2022, às 16:03, 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 27/06/2022, às 16:42, 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 28/06/2022, às 15:15, 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 **Raphael da Motta e Silva, Analista de Fazenda**, em



04/07/2022, às 17:07, 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 **34995691** e o código CRC **E36807C0**.

Referência: Processo nº SEI-040161/001235/2022

SEI nº 34995691

R. da Quitanda, 106, - Bairro Centro, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20091-005
Telefone: - www.rioprevidencia.rj.gov.br

Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Junho de 2022



Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Nícolás Cardoso
Alisson Batista
Karine Côrtes
Flávio Matos
Andrea Alves

Andreza Almeida
Eduardo Alfradique
Maynara Tannis
Verusca Helena
Alexandre Leite



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
Suplente

Aloisio Villeth Lemos
Rodrigo Santos Martins

Representante da SEFAZ
Suplente

Raphael da Motta e Silva
VAGO

Representante da SEPLAG
Suplente

Robson Luis Barbosa
Tatiana Teles dos Santos

Atividades

Prestação de Contas – Proposta vigente de 24/05 a 22/06

Apreciação e Votação – Nova proposta de 23/06 a 22/07

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	1.287.402	1.264.630	1.624.604	44.110.423	1.306.831	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Adm.	0	0	0	43.238.892	0							
Outros (ou sem classif.)	208.978	324.244	661.722	271.318	163.694							
Rentabilidade	1.078.424	940.386	962.882	600.213	1.143.136							
Despesas	-20.881.123	-18.174.247	-20.705.266	-19.496.004	-10.287.788	0	0	0	0	0	0	0
Serviços de PJ	-885.209	-361.362	-1.381.588	-915.482	-1.496.671							
Serviços de PF	-93.821	-90.568	-101.539	-93.424	-114.686							
Serviços de PJ - Tecnologia	-1.180.890	-837.599	-1.856.995	-835.752	-1.349.231							
Serviços de Consultoria	-95.619	0	0	0	0							
Encargos RGPS	-34.593	-36.050	-34.085	-32.503	-33.895							
Encargos RPPS	-489.811	-495.439	-495.846	-644.358	0							
Prev. Complementar	-8.003	-6.468	-7.845	-15.309	-64.578							
Vencimentos e Vantagens	-1.866.166	-1.843.340	-1.802.973	-2.224.650	-1.194.150							
Auxílio Alimentação	-58.505	-74.855	-73.228	-74.967	-64.578							
Outras Vantagens	-815.148	-815.399	-870.690	-1.248.139	-1.165.432							
PASEP	-6.156.391	-3.637.444	-4.719.700	-4.119.090	-4.606.776							
PASEP PARCELADO	-8.925.726	-8.977.894	-9.032.206	-8.738.563	0							
Bens Móveis	0	0	0	-42.910	-23.524							
Material de Consumo	-13.082	-3.600	-99.889	-144.766	-23.908							
Diárias / Passagens	-3.164	-11.579	-14.721	-2.764	-2.993							
Ressarcimento de Pessoal	-81.097	0	0	0	-39.802							
Outros	-173.898	-982.650	-213.961	-363.328	-107.563							
Saldo Final	-19.593.721	-16.909.617	-19.080.663	24.614.419	-8.980.957	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	121.199.056	104.289.439	85.208.776	109.823.195	100.842.238							
	140.792.777											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	121.240.743	103.883.658	85.252.594	109.193.623	100.976.286							
Dif (real - fluxo)	41.687	-405.781	43.818	-629.572	134.048							
	41.687	-405.781	43.818	-629.572	134.048							



Fundo Financeiro

	R\$											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	345.706.243	4.769.559.818	1.254.346.422	660.405.430	6.139.559.406	0	0	0	0	0	0	0
Contribuição Servidor Ativo	101.296.818	111.385.137	121.612.493	102.575.124	109.097.483							
Contribuição Servidor Pensionista	0	7.290.330	5.365.940	41.908.491	0							
Contribuição Servidor Inativo	859.995	25.198.838	44.672.980	43.241.543	30.370.073							
Contribuição Patronal	218.962.259	226.271.246	178.418.739	215.034.894	219.284.596							
Imobiliárias	867	0	4.783	4.407	867							
%DUDA	4.826.645	4.088.054	3.932.502	4.326.630	3.994.755							
FUNDES												
COMPREV												
ICMS												
Outros (ou sem classif.)	7.080.637	4.371.038.652	866.089.890	231.556.842	5.737.330.528							
Rentabilidade	12.679.022	24.287.560	34.249.094	21.757.501	39.481.103							
Despesas	-223.638.539	-2.752.243.005	-1.125.180.176	-1.861.341.398	-3.942.377.479	0	0	0	0	0	0	0
Aposentadorias	-222.706.307	-1.323.530.133	-357.770.832	-860.929.534	-889.240.938							
Pensões	0	-518.850.233	-52.257.606	-313.402.624	-284.293.126							
Outros (ou sem classif.)	-932.232	-121.007.212	-600.351.966	-107.649.898	-365.367.929							
Transferências p/ Fundo Militar		-788.855.427	-114.799.772	-579.359.342	-303.475.486							
Transferências p/ Fundo Soberano					-2.100.000.000							
Saldo Final	122.067.704	2.017.316.813	129.166.245	-1.200.935.968	2.197.181.927	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	1.721.696.393	3.739.013.206	3.868.179.451	2.667.243.483	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410	4.864.425.410
1.599.628.689												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	1.721.658.529	3.700.194.021	3.788.157.616	2.620.283.679	4.819.889.353							
Dif (real - fluxo)	-37.864	-38.819.185	-80.021.835	-46.959.804	-44.536.057							



Fundo Previdenciário

R\$

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Receitas	32.472.622	39.369.891	56.397.743	40.102.577	51.984.528	-	-	-	-	-	-	-
Contribuição Servidor	11.708.533	12.892.926	11.690.149	11.478.295	13.176.607							
Contribuição Patronal	19.713.793	20.794.817	21.677.571	19.277.850	19.894.986							
Rentabilidade (s/ cupom)	1.038.742	3.099.986	23.016.909	9.346.432	4.070.721							
Cupom	-	8.782.135	-	-	14.842.215							
Outros (ou sem classif.)	11.554		13.114	-	-							
Despesas	-	11.817	-	39.585	-	682.138	-	-	-	-	-	-
Folha Inativos	-	-	645.474	13.385	184.987	236.780						
Pensões	-	-	740.379	23.987	375.758	381.941						
Outras	-	11.817	1.734	2.213	4.493.780	63.417						
Saldo Final	32.460.805	37.982.304	56.358.158	35.048.052	52.666.667	-	-	-	-	-	-	-
Saldo acum.	2.408.254.620	2.446.236.924	2.502.595.082	2.537.643.134	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800	2.590.309.800
	2.375.793.815											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	2.408.234.711	2.437.739.918	2.499.755.664	2.537.562.813	2.589.126.657							
Dif (real - fluxo)	-	19.909	8.497.006	2.839.418	80.321	1.183.144						

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 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 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 4.963/2021 – 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 4.963/2021 – 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)

Bench	B50	B50	Carteira TP
Data da compra	09/05/2022	10/05/2022	
Data da liquidação	10/05/2022	11/05/2022	
Yield (na data da compra)	5,8690%	5,8840%	5,749%
Quantidade de contratos	25.000	25.000	
Montante (R\$) - na compra	101.821.630	101.693.476	1.315.502.698
Mês do Cupom	2 e 8	2 e 8	
Vencimento	15/08/2050	15/08/2050	
Duration	13,59	13,57	11,48
Instituição	<u>Banco do Brasil</u>	<u>Renascença</u>	
Nº Processo SEI	SEI- 040161/000232/ 2022	SEI- 040161/000232/ 2022	

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Maio	CDI	Maio	CDI				
ADMINISTRATIVO	100	1,07	1,03	4,47	4,34	1.143.150	4.730.252	100.976.281	0,20
RENTA FIXA	100	1,07		4,47		1.143.150	4.730.252	100.976.281	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	1,07		4,47		1.143.150	4.730.252	100.976.281	0,20
BB PREV DI PERFIL FIC FI	100,00	1,07		4,47		1.143.150	4.722.835	100.976.281	0,20
BB SUP SETOR PUB FIC FI	0,00			1,69			7.417	-	0,00

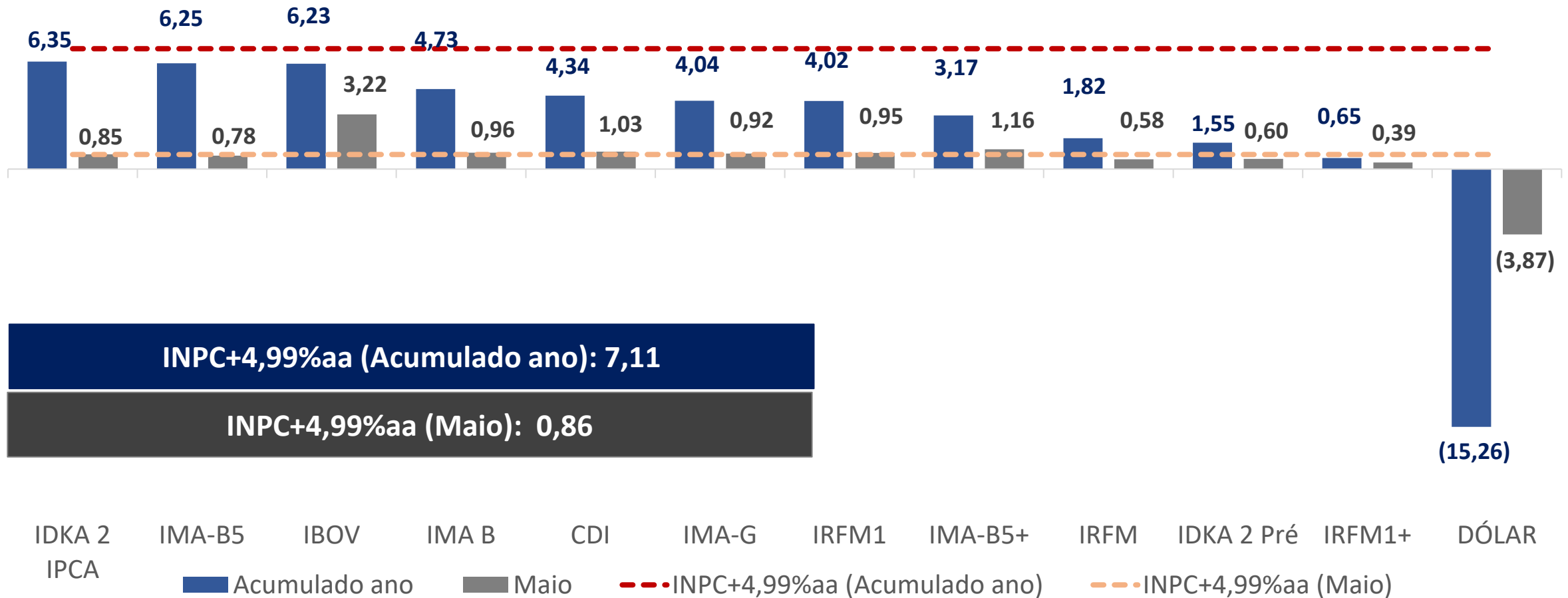
Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Maio	CDI	Maio	CDI				
MILITAR	100	1,07	1,03	3,88	4,34	2.199.267	8.255.907	214.743.886	0,20
Renda Fixa	100	1,07		3,88		2.199.267	8.255.907	214.743.886	0,2
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	1,07		3,88		2.199.267	8.255.907	214.743.886	0,2
BB PREV DI PERFIL FIC FI	100	1,07		2,75		2.199.267	5.473.676	214.743.886	0,2
BB SUP SETOR PUB FIC FI				1,69			2.782.231		

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Maio	CDI	Maio	CDI				
FINANCEIRO	100	1,06	1,03	4,37	4,34	39.481.052	132.454.232	4.819.889.631	0,16
Renda Fixa	100,00	1,06		4,37		39.481.052	132.454.232	4.819.889.631	0,16
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	91,64	1,05		4,37		36.568.661	129.472.021	4.416.977.214	0,16
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	28,80	1,04		4,36		9.327.899	30.654.015	1.387.894.922	0,15
BB RF REF DI TP FI LP	22,43	1,06		4,35		12.685.371	36.663.680	1.081.068.137	0,10
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	21,38	1,07		4,45		7.074.142	37.941.359	1.030.390.063	0,20
SANT FIC FI SOB REF DI	11,57	1,05		4,32		3.737.260	17.207.721	557.838.586	0,20
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	7,40	1,05		2,12		3.711.308	6.874.298	356.874.321	0,15
ITAU INS REF DI FI	0,05	1,15		4,75		27.237	108.790	2.400.020	0,18
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,06		4,49		3.125	12.779	297.666	0,20
SANT FIC FI COR REF DI	0,00	1,10		4,60		2.039	8.251	187.537	0,20
SANT FIC FI INS REF DI	0,00	1,10		4,58		237	959	21.878	0,20
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	1,04		4,29		31	123	2.984	0,15
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,00	1,04		4,31		11	46	1.100	0,20
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	8,36	0,60		2,15		2.912.391	2.982.210	402.912.417	0,10
BB PREV IRF M1 TP FIC FI	8,36	0,60		2,15		2.912.391	2.982.210	402.912.417	0,10

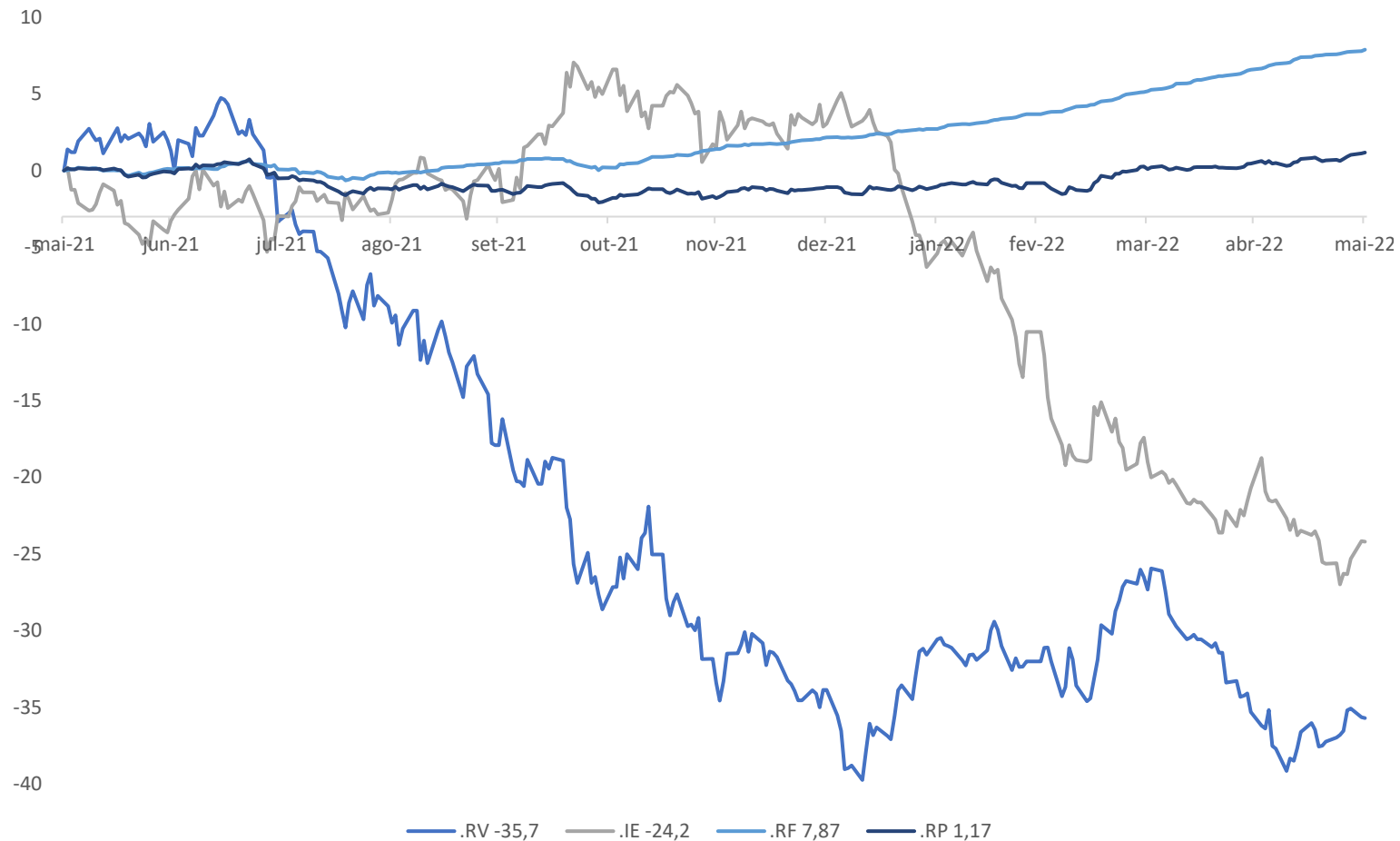
Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês [P]	P&L AcumAno [P]	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Track Err	Var	Aument máx	Draw máx	Sharpe	Jensen de alfa
		Maior	4,99% + INPC	Maior	4,99% + INPC												
PREVIDENCIÁRIO	100	0,74	0,86	2,31	7,11	18.326.810	57.411.189	2.486.224.460	0,25	2,44	1,85	2,46	-0,24	1,19	-2,80	-3,18	-1,33
Renda Fixa	88,02	1,21				27.148.088	117.492.254	2.175.987.733	0,07	0,63	0,43	0,76	-0,01	-0,04	4,88	2,09	
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Ar	52,10	1,39				17.771.685	47.647.683	1.245.998.237	0,00	0,77	0,42	0,85	0,00	0,00	-0,01	10,07	6,41
.NTNB 5.625 08/15/40	4,06	0,75		2,20		1.494.612	2.269.584	105.096.840	0,00	0,65	0,40	0,78	0,00	0,00	0,00	8,68	7,00
.NTNB 5.714 08/15/50	4,05	1,78		2,21		1.499.710	2.371.079	104.920.406	0,00	0,65	0,40	0,78	0,00	0,00	0,00	9,45	7,48
.NTNB 5.751 08/15/50	4,03	1,77		5,24		1.495.644	5.199.134	104.420.144	0,00	0,85	0,45	0,95	0,00	0,00	0,00	11,06	8,43
.NTNB 5.595 08/15/30	4,00	1,78		5,27		1.469.203	5.185.089	103.486.825	0,00	0,87	0,47	0,97	0,00	0,00	0,00	10,66	8,27
.NTNB 5.781 08/15/40	3,99	0,85		5,07		1.483.114	4.991.603	103.359.653	0,00	0,86	0,46	0,96	0,00	0,00	0,00	10,66	8,34
.NTNB 5.868 08/15/50	3,97	1,78		0,95		971.351	971.351	102.792.981	0,00	0,65	0,35	0,65	0,03	0,00	0,00	8,42	
.NTNB 5.711 08/15/30	3,97	1,77		3,88		1.468.481	3.841.215	102.749.566	0,00	0,92	0,46	0,99	0,00	0,00	0,00	10,53	9,97
.NTNB 5.884 08/15/50	3,96	1,76		0,88		897.101	897.101	102.590.577	0,00	0,70	0,36	0,70	0,03	0,00	0,00	7,30	
.NTNB 5.79 05/15/45	3,95	1,78		3,76		1.392.152	3.699.103	102.157.915	0,00	0,95	0,48	0,97	0,00	0,00	-0,02	9,67	9,87
.NTNB 5.704 05/15/35	3,94	1,77		5,15		1.343.136	4.991.130	102.123.421	0,00	0,88	0,49	0,95	0,00	0,00	-0,06	9,83	7,56
.NTNB 5.801 05/15/45	3,94	0,51		5,08		1.396.331	4.962.098	102.020.832	0,00	0,86	0,46	0,94	0,00	0,00	-0,01	10,16	7,82
.NTNB 5.759 05/15/35	3,93	1,77		3,95		1.367.261	3.850.228	101.643.083	0,00	0,93	0,47	0,98	0,00	0,00	-0,03	9,79	9,21
.NTNB 5.801 05/15/55	2,37			1,91		841.517	1.159.030			0,52	0,33	0,67	0,02	0,00	-0,01	9,73	6,54
.NTNB 5.724 05/15/55	1,60			6,86		550.060	2.677.322			0,81	0,45	0,88	0,00	0,00	-0,05	9,23	5,99
.NTNB 5.439 05/15/55	0,33	1,75		7,32		102.014	582.615	8.635.994	0,00	0,85	0,53	0,89	0,00	0,00	-0,17	8,19	5,18
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	20,78	1,11		4,45		6.369.445	42.436.399	538.024.972	0,18	0,20	0,17	0,60	0,01	0,00	0,00	0,13	0,01
ITAU INS REF DI FI	12,12	1,15		4,75		3.337.002	12.103.241	313.849.640	0,18	0,21	0,16	0,61	0,03	0,00	0,00	3,76	0,80
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	6,53	1,07		4,45		2.460.332	21.740.637	169.159.282	0,20	0,17	0,14	0,59	0,03	0,00	0,00	0,13	0,02
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,12	1,05		2,42		571.970	1.297.136	54.999.832	0,15	0,15	0,13	0,73	0,03	0,00	0,00	-5,79	0,80
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	0,75		6,16		67	522	8.994	0,30	2,36	1,53	2,31	-0,15	0,00	-0,52	1,95	0,85
BTG TESOUREO SELIC FI DI	0,00	1,04		4,31		74	297	7.193	0,20	0,14	0,13	0,58	0,03	0,00	0,00	-2,32	0,42
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,10		4,92		0	3.974.192	21	0,50	0,78	0,52	0,89	-0,02	0,00	-0,12	1,62	0,30
ITAU INS ALO DIN FIC FI	0,00	0,99		1,57		0	0	10	0,00	0,26	0,18	0,65	0,02	0,00	0,00	-5,16	1,33
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	0,00			0,99			822.348	-	0,00	1,02	0,68	1,05		0,00	-0,27	-3,57	5,17
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	0,00			1,77			1.795.666	-	0,00	0,26	0,18	0,27		0,00	0,00	5,13	2,14
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	0,00			1,33			702.359	-	0,00	0,77	0,52	0,85	-0,05	0,00	-0,12	-3,09	1,28
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	15,14	0,77		6,18		3.006.958	27.408.172	391.964.524	0,18	1,95	1,26	1,92	-0,11	0,00	-0,52	2,36	1,27
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	6,93	0,89		5,94		1.579.642	10.092.759	179.529.782	0,20	2,92	1,93	2,90	-0,22	0,00	-0,77	1,34	0,49
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,76	0,65		6,87		462.970	4.610.064	71.368.824	0,15	1,58	1,18	1,51	-0,08	0,00	-0,43	3,93	2,32
BB PREV RF TP IPCA FI	1,89	0,51		6,78		262.718	3.205.831	48.991.841	0,15	2,09	1,49	2,01	-0,13	0,00	-0,81	2,88	1,31
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,39	0,89		5,93		315.665	2.016.316	35.888.952	0,20	2,92	1,93	2,90	-0,22	0,00	-0,77	1,34	0,48
BB PREV RF TP XI FI	1,22	0,65		6,84		203.037	2.030.741	31.565.561	0,20	1,58	1,18	1,51	-0,08	0,00	-0,43	3,88	2,25
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,64	0,76		6,43		123.991	1.000.567	16.486.493	0,20	1,83	1,25	1,77	-0,13	0,00	-0,40	2,81	1,44
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,31	0,73		6,54		58.255	497.461	8.065.791	0,00	1,67	1,17	1,61	-0,11	0,00	-0,36	3,23	1,66
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	1,02		4,21		680	2.717	67.280	0,15	4,92	3,26	4,91	-0,41	0,00	-2,06	-0,03	3,19
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	0,00			0,65			740.360	-	0,00	1,42	0,93	1,47		0,00	-0,43	-4,32	5,18
FIC FI CAI BRA GES EST	0,00			1,63			3.211.355	-	0,00	0,78	0,53	0,85	-0,03	0,00	-0,11	-2,19	1,99
Exterior	6,68	-4,40		-26,43		-7.952.770	-56.161.496	172.866.960	0,37	19,72	13,09	19,76	-2,03	0,00	-30,50	-3,30	57,35
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9	6,68	-4,40		-26,43		-7.952.770	-56.161.496	172.866.960	0,37	19,72	13,09	19,76	-2,03	0,00	-30,50	-3,30	57,35
ITAU MER EME FIC FIA	4,95	-4,25		-25,19		-5.680.352	-37.415.010	128.063.648	0,15	22,54	14,87	22,57	-2,29	0,00	-29,73	-2,79	53,49
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	1,73	-4,83		-29,50		-2.272.417	-18.746.486	44.803.312	1,00	18,45	12,95	18,47	-2,34	0,00	-32,65	-3,77	66,14
Renda Variável	5,31	-0,63		-2,77		-868.508	-3.919.569	137.369.767	3,00	23,82	16,70	23,83	-2,32	0,00	-17,83	-0,38	9,00
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	5,31	-0,63		-2,77		-868.508	-3.919.569	137.369.767	3,00	23,82	16,70	23,83	-2,32	0,00	-17,83	-0,38	9,00
BTG ABS INS FIC FIA	5,31	-0,63		-2,77		-868.508	-3.919.569	137.369.767	3,00	23,82	16,70	23,83	-2,32	0,00	-17,83	-0,38	9,00

Carteira	Peso Méd. %	Retorno Total (%)	Contribuição para Ret. (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,74	100,00
Renda Fixa	87,90	1,23	1,08
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, a	50,01	1,43	0,71
.NTNB 5.625 08/15/40	4,06	1,44	0,06
.NTNB 5.714 08/15/50	4,05	1,45	0,06
.NTNB 5.751 08/15/50	4,03	1,45	0,06
.NTNB 5.595 08/15/30	4,00	1,44	0,06
.NTNB 5.781 08/15/40	3,99	1,46	0,06
.NTNB 5.868 08/15/50	3,97	0,95	0,04
.NTNB 5.711 08/15/30	3,97	1,45	0,06
.NTNB 5.884 08/15/50	3,96	0,88	0,03
.NTNB 5.79 05/15/45	3,95	1,46	0,06
.NTNB 5.704 05/15/35	3,94	1,45	0,06
.NTNB 5.801 05/15/45	3,94	1,46	0,06
.NTNB 5.759 05/15/35	3,93	1,45	0,06
.NTNB 5.801 05/15/55	2,37	1,46	0,03
.NTNB 5.724 05/15/55	1,60	1,45	0,02
.NTNB 5.439 05/15/55	0,33	1,43	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	22,55	1,11	0,25
ITAU INS REF DI FI	11,44	1,15	0,13
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	8,97	1,07	0,10
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,14	1,05	0,02
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	-	0,75	-
BTG TESOUREO SELIC FI DI	-	1,04	-
ITAU INST GLB DIN FIC FI	-	1,10	-
ITAU INS ALO DIN FIC FI	-	0,99	-
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	15,34	0,77	0,12
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,01	0,89	0,06
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,79	0,65	0,02
BB PREV RF TP IPCA FI	1,94	0,51	0,01
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,40	0,89	0,01
BB PREV RF TP XI FI	1,23	0,65	0,01
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,64	0,76	-
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,32	0,73	-
SAFRA IMA INST FIC FI RF	-	1,02	-
Exterior	6,82	- 4,40	- 0,32
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	6,82	- 4,40	- 0,32
ITAU MER EME FIC FIA	5,03	- 4,25	- 0,23
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	1,79	- 4,83	- 0,09
Renda Variável	5,28	- 0,63	- 0,04
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	5,28	- 0,63	- 0,04
BTG ABS INS FIC FIA	5,28	- 0,63	- 0,04

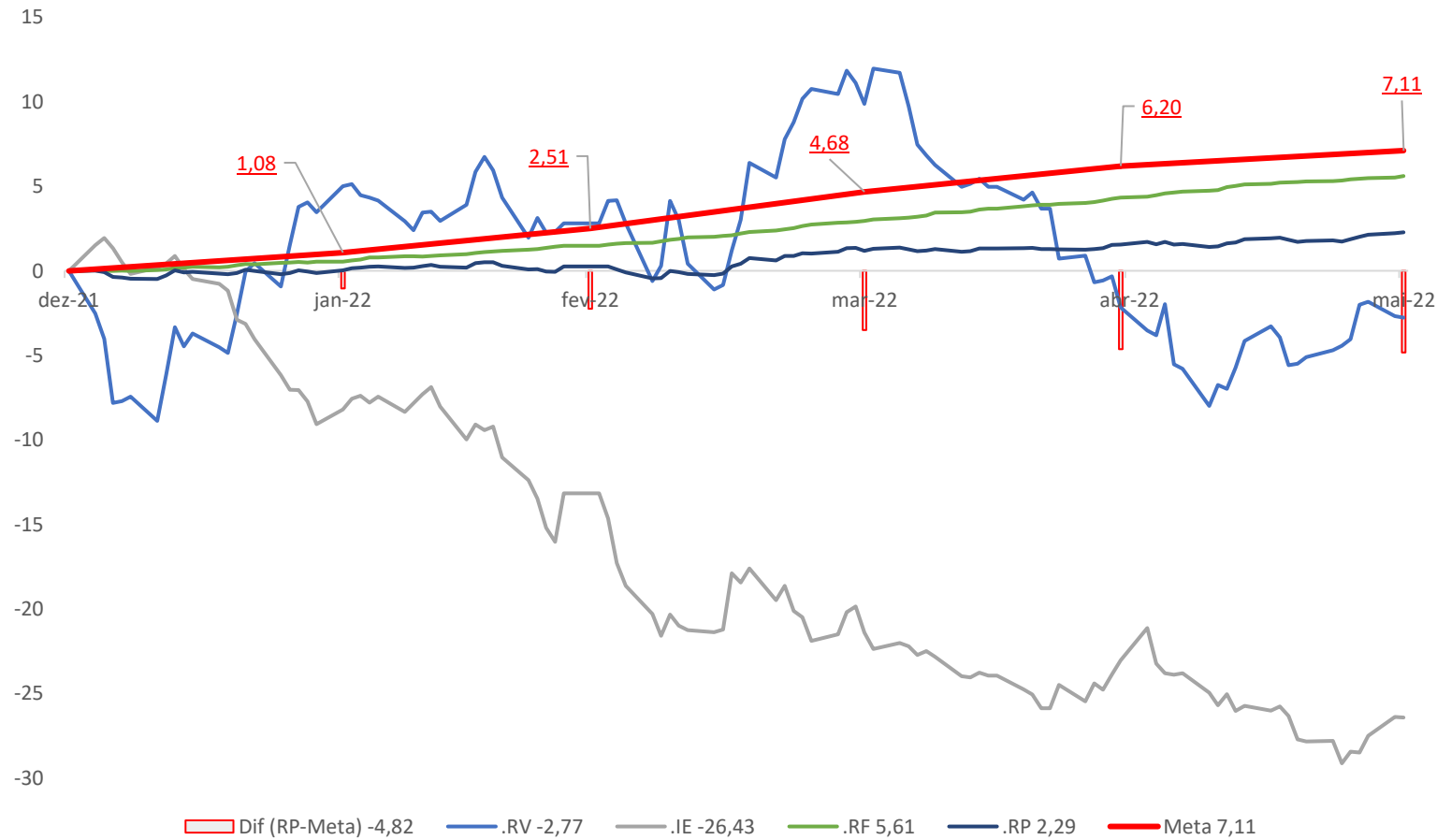
Rentabilidade dos Benchmarks em 2022 (%)



Rentabilidade Acumulada



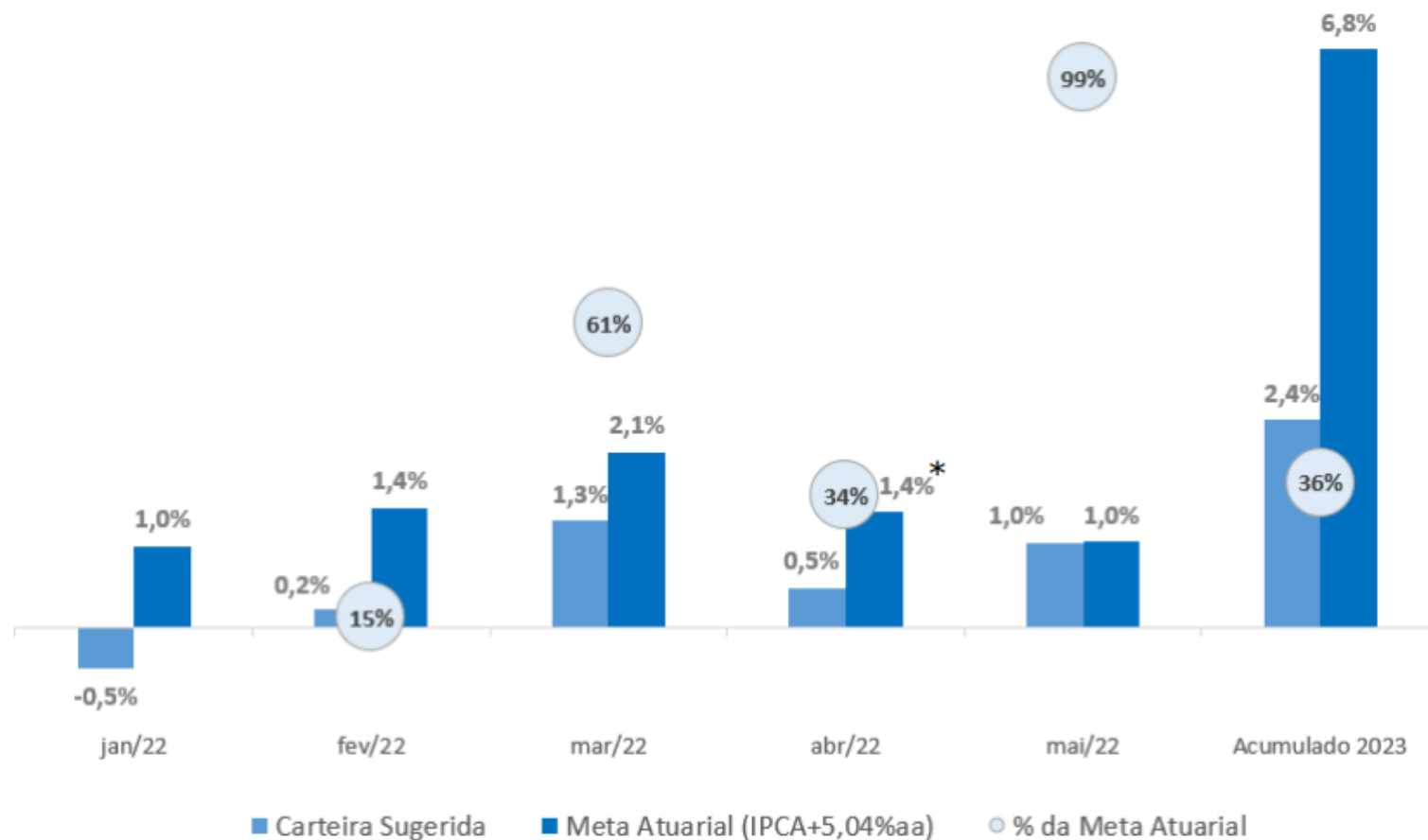
Rentabilidade Acumulada



Benchmark: Carteira de Instituição Credenciada

GEROI

Retorno da Carteira Sugerida



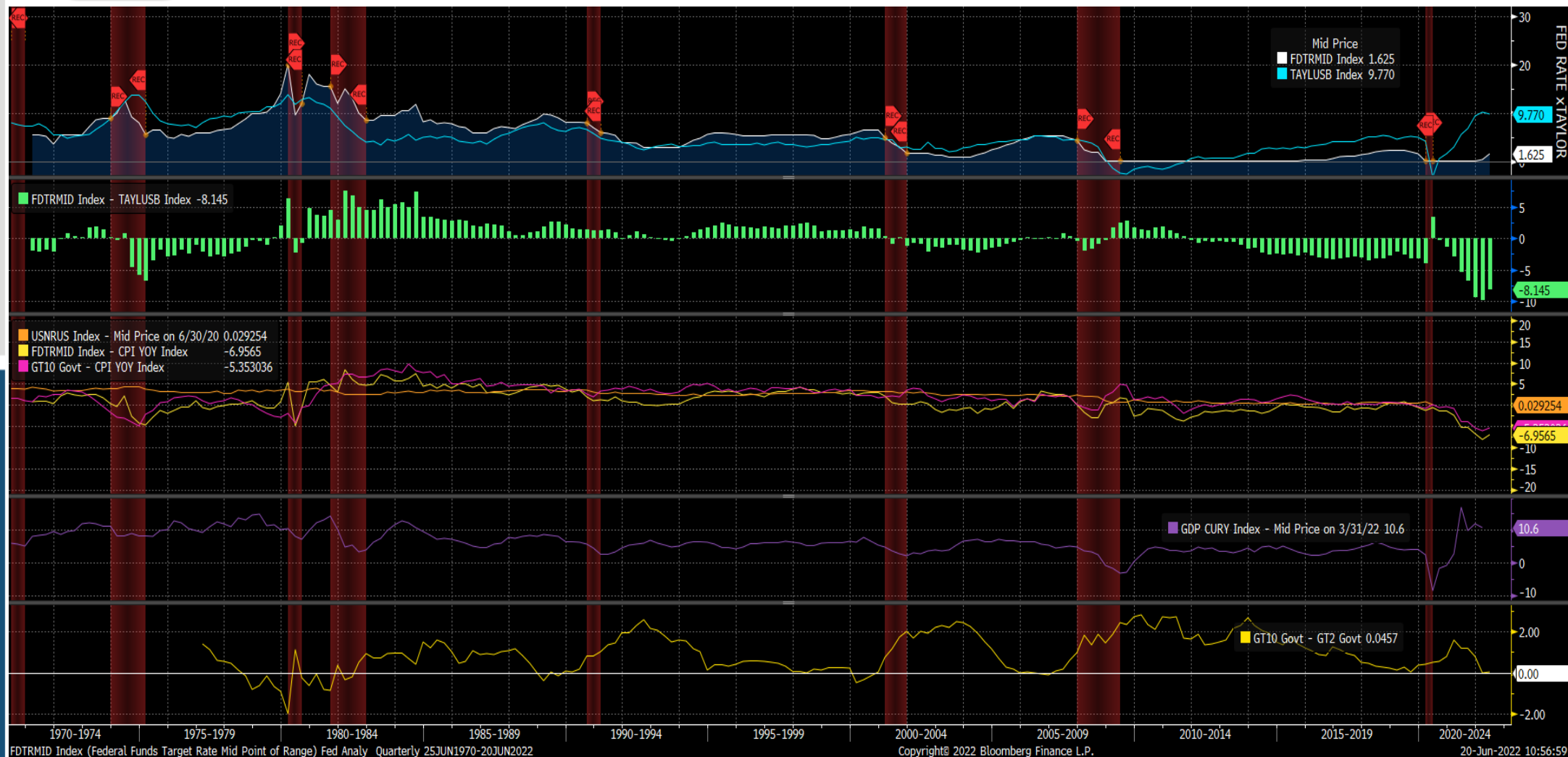
*Meta Atuarial com IPCA projetado para maio – Fonte: [ANBIMA](#)

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II
Art 7 - I - a	R\$1.348.240.985,62	17,96%	100,00%
Art 7 - I - b	R\$793.840.247,49	10,57%	100,00%
Art 7 - III - a	R\$5.054.373.082,63	67,32%	70,00%
Art 8 - I - a	R\$138.707.434,33	1,85%	40,00%
Art 9 - II	R\$172.729.227,22	2,30%	10,00%
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%
TOTAL	R\$7.507.890.977,29	100,00%	

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

Pontos de Discussão

FED



- FDTRMID – É a taxa sendo negociada
- TAYLUSB – Estimativa de Taylor
- Diferença
- USNRUS Index – é a taxa natural da Eco. US
- GT10 Govt – Treasury 10 anos
- CPI - Inflação
- GDP CURY – Pib Tri. (AxA) S.A
- Diferença – 10 anos e 2 anos

Equity - Global

	Name	P/E	P/B	Dvd Yld	Tot Ret 1Y	Tot Ret 3Y	Tot Ret 5Y	% Px > 200D MA	
Brasil	BRAZIL IBOVESPA INDEX	6,04	1,67	8,81	-11,78	4,69	12,16	48,35	
Honh Kong	HANG SENG INDEX	7,72	0,84	2,98	-24,65	-4,56	-0,3	39,39	
Korea do Sul	KOSPI INDEX	11,52	1,02	1,99	-14,57	11,86	4,88	40,28	
Frankfurt	DAX INDEX	12,93	1,6	3,23	-6,7	7,05	2,66	17,95	
Espanha	IBEX 35 INDEX	13,06	1,27	3,51	0,01	2,66	-0,64	65,71	
Paris	CAC 40 INDEX	14,59	1,7	2,94	3,41	10,32	7,13	30	
EUA	S&P 600 SMALLCAP INDEX	15,43	1,88	1,6	-8,8	13,15	9,72	29,56	
Shangai	CSI 300 INDEX	15,44	1,83	1,99	-21,84	6,14	5,37	16,78	
EUA	S&P 400 MIDCAP INDEX	15,58	2,33	1,66	-6,57	13,23	9,53	32,91	
Stoxx (Europa)	STXE 600 (EUR) Pr	15,96	1,88	3,32	2,65	9,54	5,99	30,98	
Austrália	S&P/ASX 200 INDEX	16,74	2,17	6	6,26	9,05	10,19	35,86	
Londres	FTSE 100 INDEX	17,42	1,83	3,94	12,33	5,78	4,15	37	
EUA	DOW JONES INDUS. AVG	17,77	4,46	1,99	-2,65	12,29	11,87	36,67	
Japão	NIKKEI 225	19,4	1,69	2,03	-3,64	11,91	8,87	50,67	
EUA	S&P 500 INDEX	20,67	4,12	1,53	-0,32	16,4	13,36	36,93	
Varsóvia	RUSSELL 1000 INDEX	21,08	3,96	1,53	-2,72	16	13,1	31,04	
Índia	Nifty 50	21,49	3,12	1,31	8,01	13,22	13,1	36	
EUA	RUSSELL 3000 INDEX	21,83	3,8	1,53	-3,7	15,57	12,73	24,73	
EUA	NASDAQ 100 STOCK INDX	26,49	6,72	0,85	-6,96	22,04	17,99	25	
EUA	RUSSELL 2000 INDEX	50,06	2,34	1,47	-16,96	9,66	7,68	21,48	

Monitor de Soberano – BRASIL – (01/01 – 20/06)

Security	↑	Bid Ask	Yield	Chg	Yield	#SDΔ/day	Low	Range	High	Avg	#SD
1) ▾ Brazil (Local)											
10) BLTN 0 01/24	2Y	827.546/ 827.656	13.217	+0.0		0.0	10.810	◆ Avg ● Now	13.717	12.344	+1.3
11) BNTNF10 01/25	3Y	993.181/ 993.403	12.601	+0.0		0.0	10.456	◆ Avg ● Now	13.234	11.851	+1.1
12) BNTNF10 01/27	5Y	960.523/ 960.996	12.642	+0.0		0.0	10.418	◆ Avg ● Now	13.204	11.741	+1.4
13) BNTNF10 01/29	7Y	933.271/ 934.430	12.703	+0.0		0.0	10.500	◆ Avg ● Now	13.185	11.867	+1.4
14) BNTNF10 01/31	10Y	909.849/ 911.124	12.777	+0.0		0.0	10.542	◆ Avg ● Now	13.220	11.869	+1.5
2) ▾ Brazil (USD)											
16) BRAZIL8 7 ₈ 24	2Y	108.955/ 111.649	2.279	+0.0		0.0	0.687	◆ Avg ● Now	2.756	1.635	+1.0
17) BRAZIL2 7 ₈ 25	3Y	94.308/ 94.808	4.779	+3.7		0.1	2.307	◆ Avg ● Now	4.894	3.372	+2.0
18) BRAZIL 10 1 ₈	5Y	121.250/ 122.000	5.002	+0.0		0.0	2.265	◆ Avg ● Now	5.002	3.576	+2.6
19) BRAZIL4 1 ₂ 29	7Y	89.867/ 90.450	6.215	-0.2		0.0	4.034	◆ Avg ● Now	6.301	4.914	+2.5
20) BRAZIL3 3 ₄ 31	10Y	81.485/ 81.939	6.369	+0.0		0.0	4.470	◆ Avg ● Now	6.509	5.196	+2.7
21) BRAZIL5 5 ₈ 41	20Y	80.983/ 81.610	7.473	+0.0		0.0	5.389	◆ Avg ● Now	7.598	6.155	+2.5
22) BRAZIL4 3 ₄ 50	30Y	68.594/ 69.242	7.375	+0.0		0.0	5.500	◆ Avg ● Now	7.500	6.213	+2.5
4) ▾ Inflation											
24) BNTNB 6 08/22	6M	4016.215/ 4022.611	11.843	-0.1		0.0	3.995	◆ Avg ● Now	12.623	6.737	+2.4
25) BNTNB 6 05/23	1Y	3981.168/ 3983.028	6.520	+0.0		0.0	4.981	◆ Avg ● Now	6.806	5.921	+1.3
26) BNTNB 6 08/24	2Y	4074.844/ 4079.487	5.720	+0.0		0.0	5.172	◆ Avg ● Now	6.049	5.602	+0.5
27) BNTNB 6 05/25	3Y	4042.162/ 4046.817	5.550	+0.0		0.0	5.098	◆ Avg ● Now	5.855	5.530	+0.1
28) BNTNB 6 08/26	4Y	4137.790/ 4140.863	5.411	+0.0		0.0	5.019	◆ Avg ● Now	5.659	5.416	+0.0
29) BNTNB 6 08/28	7Y	4154.916/ 4161.002	5.490	+0.0		0.0	5.032	◆ Avg ● Now	5.698	5.465	+0.1
30) BNTNB 6 08/30	9Y	4177.114/ 4187.363	5.500	+0.0		0.0	5.121	◆ Avg ● Now	5.699	5.553	-0.5
31) BNTNB 6 05/35	15Y	4116.915/ 4120.970	5.670	+0.0		0.0	5.591	◆ Avg ● Now	5.780	5.698	-0.5
32) BNTNB 6 08/40	20Y	4180.648/ 4199.019	5.689	+0.0		0.0	5.200	◆ Avg ● Now	5.800	5.642	+0.3
33) BNTNB 6 05/45		4074.231/ 4125.061	5.760	+0.0		0.0	5.399	◆ Avg ● Now	5.899	5.794	-0.4
34) BNTNB 6 08/50	30Y	4140.306/ 4164.377	5.816	+0.0		0.0	5.650	◆ Avg ● Now	5.900	5.807	+0.1
35) BNTNB 6 05/55		4068.113/ 4114.096	5.815	+0.0		0.0	5.277	◆ Avg ● Now	5.950	5.706	+0.7
36) BNTNB 6 08/60		4140.366/ 4165.482	5.834	+0.0		0.0	5.488	◆ Avg ● Now	5.967	5.740	+0.8
5) ▾ CDS Spread											
38) BRAZIL CDS USD SR 5Y		281.8/ 286.8		+0.1		0.0	204.9	◆ Avg ● Now	286.8	227.8	+3.6

E os FUNDOS do SEGMENTO RPPS (31/05)?

12 M

Segmento	Média de Retorno
Renda Fixa	6,56%
Estruturados	5,83%
Exterior	-12,17%
Renda Variável	-13,06%
Total Geral	-2,31%

Fonte: ProdInvest

Ano

Segmento	Média do Retorno
Renda Variável	4,97%
Renda Fixa	4,30%
Estruturados	3,63%
Exterior	-18,81%
Total Geral	1,51%

Fonte: ProdInvest

E nesse contexto, o que fazer?

Olhando os dados atuariais

Quadro 9 - Reservas do Plano Previdenciário

Discriminação	Valores
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros (aposentados)	-R\$ 27.768.391,27
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras (aposentados)	R\$ 0,00
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros (pensionistas)	-R\$ 63.239.531,80
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras (pensionistas)	R\$ 0,00
(+) Compensação Previdenciária	R\$ 211.062,05
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos (RMB – Concedido)	-R\$ 90.796.861,01
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros	-R\$ 4.980.787.142,76
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Serv. Ativos	R\$ 1.585.201.004,13
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Ente Sobre Ativos	R\$ 2.491.030.149,35
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Aposentados	R\$0,00
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Pensionistas	R\$0,00
(+) Compensação Previdenciária	R\$ 259.348.781,07*
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder (RMB a Conceder)	-R\$ 645.207.208,22
(-) Reserva Matemática de Benefícios Concedidos (RMBC)	-R\$ 90.796.861,01
(-) Reserva Matemática de Benefícios a Conceder (RMBaC)	-R\$ 645.207.208,22
Reservas Matemáticas (RMBaC + RMBC)	-R\$ 736.004.069,23
(+) Ativo do Plano	R\$ 2.480.396.885,85
Superávit Técnico Atuarial	R\$ 1.744.392.816,62

Fonte: AVALIAÇÃO ATUARIAL ESTADO DO RIO DE JANEIRO RJ - Data Base da Avaliação: 31/12/2021

Olhando os dados atuariais

Quadro 9 - Reservas do Plano Previdenciário

Discriminação	Valores	2022	VF 4,99%	VP 4,00%
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros (aposentados)	-R\$ 27.768.391,27	2049 -	103.405.820,41 -	35.862.851,96
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras (aposentados)	R\$ 0,00	2049 -	235.495.661,39 -	81.673.797,56
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros (pensionistas)	-R\$ 63.239.531,80			
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras (pensionistas)	R\$ 0,00			
(+) Compensação Previdenciária	R\$ 211.062,05	2049	785.967,19	272.586,44
Reserva Matemática de Benefícios Concedidos (RMB – Concedido)	-R\$ 90.796.861,01	2049 -	18.547.793.271,80 -	6.432.682.046,03
(-) Valor Presente dos Benefícios Futuros	-R\$ 4.980.787.142,76	2049	5.903.079.107,00	2.047.285.649,10
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Serv. Ativos	R\$ 1.585.201.004,13	2049	9.276.267.168,16	3.217.163.162,88
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Ente Sobre Ativos	R\$ 2.491.030.149,35			
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Aposentados	R\$0,00			
(+) Valor Presente das Contribuições Futuras - Pensionistas	R\$0,00	2049	965.780.596,26	334.948.713,89
(+) Compensação Previdenciária	R\$ 259.348.781,07*			
Reserva Matemática de Benefícios a Conceder (RMB a Conceder)	-R\$ 645.207.208,22			
(-) Reserva Matemática de Benefícios Concedidos (RMBC)	-R\$ 90.796.861,01			
(-) Reserva Matemática de Benefícios a Conceder (RMBaC)	-R\$ 645.207.208,22			
Reservas Matemáticas (RMBaC + RMBC)	-R\$ 736.004.069,23			
(+) Ativo do Plano	R\$ 2.480.396.885,85			2.480.396.885,85
Superávit Técnico Atuarial	R\$ 1.744.392.816,62			1.529.848.302,62

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 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 Estratégia Ativa	
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 4.963/2021 – 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 4.963/2021 – 10% do PL

Proposta de Alocação – Até 10% do PL

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

OBRIGADO

