



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 27 DE ABRIL DE 2022

Ao vigésimo sétimo dia do mês de abril de dois mil e vinte e dois, às quatorze horas e treze 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), Robson Luis Barbosa (Representante da Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão - SEPLAG); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, os Senhores Alisson José Ramos Batista (Coordenador de Investimentos - GEROI), Flávio de Matos Silva, Karine Côrtes Amorim (Secretaria os trabalhos) e demais convidados. O membro votante Raphael da Mota e Silva (Representante da Secretaria de Estado de Fazenda – SEFAZ) esteve ausente em função de licença por motivo do Tribunal Regional Eleitoral. O Senhor Aloisio Villeth Lemos deu as boas-vindas a todos os presentes. E, após as considerações iniciais, passou a palavra para Alisson Batista, que apresentou os itens a serem abordados em pauta. **Item Um. Apreciação do Fluxo de Caixa referente ao período. Item Dois. Prestação de Contas sobre a proposta vigente aprovada em 28 de março 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 os Fundos Financeiro, Administrativo e Previdenciário, mencionando também os recursos do Sistema de Proteção Social do Militar; apresentada a composição do Comitê de Investimentos, tendo o presidente do Comitê designado o senhor Rodrigo Santos Martins (servidor do Rioprevidência) como seu suplente na presidência do Comitê de Investimentos, salientando que o mesmo apresenta conhecimento e qualificações técnicas necessárias para este fim, incluindo a certificação exigida. Foi mencionada também a proposta vigente e abordada a proposta seguinte, com validade de 28/04/2022 até 23/05/2022, obedecendo aos princípios e às 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 e Fundo Previdenciário - ao longo de março de 2022. O fundo Administrativo destacou-se pela rentabilidade positiva, tendo em vista que as aplicações dos recursos foram beneficiadas pelo tipo de aplicação, predominantemente vinculadas à taxa Selic. As despesas permaneceram dentro da média, consistindo a maior delas no PASEP Parcelado, projetando-se uma redução já para o próximo mês em virtude do término da cobrança de algumas despesas. No Fundo Previdenciário as contribuições mantiveram sua frequência, chamando atenção também para a rentabilidade bem superior à praticada em meses anteriores; em relação às despesas, observou-se uma incidência menor em virtude da antecipação de pagamentos ocorrida no mês de fevereiro. Já o Fundo Financeiro e os Recursos do Sistema de Proteção Social dos Militares permanecerão sendo geridos com a colaboração da Gerência de Tesouraria. 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. No Fundo Previdenciário, optou-se pela aquisição de Títulos Públicos indexados à inflação como já havia sido iniciado no mês de fevereiro, e assim permaneceu em março. Não ocorreram mudanças quanto aos limites alocados em fundos de renda variável e 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. 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 e o desempenho histórico ante a meta atuarial. No **Item Quatro**, 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. 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 proposta em anexo (33108550). 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 quinze horas e quatro minutos, e eu, Karine Amorim, lavrei a presente Ata que será assinada pelos demais membros deste Comitê de Investimentos.

ALOISIO VILLETH LEMOS

MEMBRO VOTANTE

ROBSON LUIS BARBOSA

MEMBRO VOTANTE

ALISSON JOSÉ RAMOS BATISTA

MEMBRO DESIGNADO

KARINE CÔRTEZ AMORIM

SECRETÁRIA



Documento assinado eletronicamente por **Alisson Jose Ramos Batista, Coordenador**, em 19/05/2022, às 14:34, 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 **Karine Côrtes Amorim, Assistente Previdenciário**, em 19/05/2022, às 14:36, 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 19/05/2022, às 15:09, 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 20/05/2022, às 11:50, 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 **33106457** e o código CRC **408406CD**.

Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Abril de 2022



Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Nícolhas Cardoso
Alisson Batista
Karine Côrtes
Flávio Matos
Flávio Werneck

Andrea Alves
Andreza Almeida
Maynara Tannis
Larissa Chagas
Verusca Helena





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 29/03 a 27/04
Apreciação e Votação – Nova proposta	de 28/04 a 23/05

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Adm.	0	0	0									
Outros (ou sem classif.)	208.978	324.244	661.722									
Rentabilidade	1.078.424	940.386	962.882									
Despesas	-20.881.123	-18.174.247	-20.277.345	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serviços de PJ	-885.209	-361.362	-1.381.588									
Serviços de PF	-93.821	-90.568	-101.539									
Serviços de PJ - Tecnologia	-1.180.890	-837.599	-1.856.995									
Serviços de Consultoria	-95.619	0	0									
Encargos RGPS	-34.593	-36.050	-34.085									
Encargos RPPS	-489.811	-495.439	-495.846									
Prev. Complementar	-8.003	-6.468	-7.845									
Vencimentos e Vantagens	-1.866.166	-1.843.340	-1.802.973									
Auxílio Alimentação	-58.505	-74.855	-73.228									
Outras Vantagens	-815.148	-815.399	-870.690									
PASEP	-6.156.391	-3.637.444	-4.719.700									
PASEP PARCELADO	-8.925.726	-8.977.894	-9.032.206									
Bens Móveis	0	0	0									
Material de Consumo	-13.082	-3.600	-99.889									
Diárias / Passagens	-3.164	-11.579	-14.721									
Ressarcimento de Pessoal	-81.097	0	0									
Outros	-173.898	-982.650	213.961									
Saldo Final	-19.593.721	-16.909.617	-18.652.741	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	121.199.056	104.289.439	85.636.698									
	140.792.777											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	121.240.743	103.883.658	85.252.594									
Dif (real - fluxo)	41.687	-405.781	-384.104									



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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuição Servidor	11.708.533	12.892.926	11.690.149									
Contribuição Patronal	19.713.793	20.794.817	21.677.571									
Rentabilidade (s/ cupom)	1.038.742	3.099.986	23.016.909									
Cupom	-	8.782.135	-									
Outros (ou sem classif.)	11.554		13.114									
Despesas	-	11.817	-	1.387.587	-	39.585	-	-	-	-	-	-
Folha Inativos	-	-	645.474	-	13.385							
Pensões	-	-	740.379	-	23.987							
Outras	-	11.817	-	1.734	-	2.213						
Saldo Final	32.484.438	40.757.479	56.437.328	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo acum.	2.408.278.254	2.449.035.732	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060	2.505.473.060
	2.375.793.815											
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	2.408.234.711	2.438.714.164	2.499.755.664									
Dif (real - fluxo)	-	43.543	-	10.321.568	-	5.717.396						



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)

Dispositivo 4.963/2021	Classe Benchmark	Instituição	Nome do fundo	CNPJ	mar/22	fev/22	mar/22	fev/22	Movimentação
Art 7 - III - a	RF - Ativa IMAG	Santander	RF Ativo FIC FI	26.507.132/0001-06	R\$0,00	R\$43.847.535,70	0,00%	1,80%	-100,00%
Art 7 - III - a	RF - Ativa IMAG	Itaú	Itaú Global Dinâmico RF	32.972.942/0001-28	R\$0,00	R\$189.683.947,52	0,00%	7,81%	-100,00%
Art 7 - III - a	RF - Indexada IRFM1	Safra	Executive 2 FI	10.787.647/0001-69	R\$0,00	R\$53.649.265,39	0,00%	2,21%	-100,00%
Art 7 - III - a	RF - Ativa IMAG	BB	BB Alloc. Ativa Retorno Total	35.292.588/0001-89	R\$0,00	R\$50.714.846,70	0,00%	2,09%	-100,00%
Art 7 - I - b	RF - Ativa IMAG	CEF	Gestão Estratégica	23.215.097/0001-55	R\$0,00	R\$103.530.826,09	0,00%	4,26%	-100,00%
Art 7 - III - a	RF - Ativa IMAG	CEF	CEF Brasil RF Ativa	35.536.532/0001-22	R\$0,00	R\$103.208.461,32	0,00%	4,25%	-100,00%
Art 7 - I - b	RF - Indexada DI	CEF	FI BR RF TP	05.164.356/0001-84	R\$609.926.451,00	R\$404.262.219,06	24,35%	16,64%	46,32%
Art 7 - I - a	TPF	CEF	BNTNB 15/05/2045	76019915052045	R\$203.262.906,04	R\$99.884.873,65	8,11%	4,11%	97,36%
Art 7 - I - a	TPF	CEF	BNTNB 15/05/2035	76019915052035	R\$202.884.045,65	R\$99.931.073,52	8,10%	4,11%	96,90%
Art 7 - I - a	TPF	CEF	BNTNB 15/08/2030	76019915082030	R\$199.613.917,97	R\$98.459.978,85	7,97%	4,05%	96,62%
Art 7 - III - a	RF - Indexada DI	Safra	Safra Soberano Ref DI	10.347.195/0001-02	R\$54.039.893,79	R\$0,00	2,16%	0,00%	

O que foi feito

Realocação da CARTEIRA RP (Previdenciário)

Bench	B30	B35	B45
Data da compra	21/03/2022	18/03/2022	23/03/2022
Data da liquidação	22/03/2022	21/03/2022	24/03/2022
Yield (na data da compra)	5,7110%	5,7590%	5,7900%
Quantidade de contratos	25.000	25.000	25.000
Montante (R\$) - na compra	98.908.351	100.598.816	101.279.668
Mês do Cupom	2 e 8	5 e 11	5 e 11
Vencimento	15/08/2030	15/05/2035	15/05/2045
Duration	6,52	8,65	12,39
Instituição	<u>Renascença</u>	<u>Banco do Brasil</u>	<u>Renascença</u>



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.
		Março	CDI	Março	CDI				
ADMINISTRATIVO	100	0,96	0,92	2,56	2,42	962.882	2.986.888	85.252.594	0,20
RENDA FIXA	100	0,96		2,56		962.882	2.986.888	85.252.594	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	0,96		2,56		962.882	2.986.888	85.252.594	0,20
BB PREV DI PERFIL FIC FI	100,00	0,96		2,57		960.635	2.979.471	85.252.594	0,20

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Março	CDI	Março	CDI				
MILITAR	100	0,81	0,92	1,98	2,42	1.751.311	3.590.024	289.656.354	0,20
Renda Fixa	100	0,81		1,98		1.751.311	3.590.024	289.656.354	0,2
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	0,81		1,98		1.751.311	3.590.024	289.656.354	0,2
BB PREV DI PERFIL FIC FI	100	0,88		0,88		807.793	807.793	289.656.354	0,2
BB SUP SETOR PUB FIC FI		0,52		1,69		943.518	2.782.231		

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Março	CDI	Março	CDI				
FINANCEIRO	100	0,90	0,92	2,51	2,42	34.249.097	71.215.679	3.788.157.679	0,16
Renda Fixa	100,00	0,90		2,51		34.249.097	71.215.679	3.788.157.679	0,16
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	74,43	0,91		2,49		20.798.284	45.030.394	2.819.593.509	0,14
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	26,53	0,91		2,49		7.394.152	15.876.263	1.004.931.730	0,15
BB RF REF DI TP FI LP	25,11	0,92		2,49		8.697.376	18.501.632	951.235.920	0,10
SANT FIC FI SOB REF DI	16,10	0,90		2,47		3.912.358	9.808.640	609.801.749	0,20
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	6,62	0,34		0,34		768.291	768.291	250.768.304	0,15
ITAU INS REF DI FI	0,06	0,91		2,75		21.327	63.016	2.354.246	0,18
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	0,97		2,54		2.796	7.247	292.134	0,20
SANT FIC FI COR REF DI	0,00	0,96		2,60		1.743	4.665	183.951	0,20
SANT FIC FI INS REF DI	0,00	0,96		2,60		204	544	21.463	0,20
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,91		2,45		26	70	2.931	0,15
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,00	0,92		2,47		10	26	1.081	0,20
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	25,57	0,88		2,57		13.450.812	26.185.284	968.564.170	0,20
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	25,57	0,88		2,57		13.447.222	26.115.465	968.564.170	0,20
BB PREV IRF M1 TP FIC FI	0,00	0,18		1,54		3.590	69.819		



Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Março	4,99% + INPC	Março	4,99% + INPC				
PREVIDENCIÁRIO	100	0,92	2,12	1,19	4,68	23.016.909	29.737.947	2.499.755.664	0,32
Renda Fixa	87,16	1,44	2,95	2,95	4,68	30.382.845	60.862.192	2.178.893.952	0,09
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	39,78	1,35	2,89	2,89	4,68	15.628.918	33.203.519	994.375.965	0,19
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	24,41	0,88	2,57	2,57	4,68	6.136.138	15.730.937	610.186.744	0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,03	2,66	3,71	3,71	4,68	4.551.686	6.320.331	175.757.354	0,20
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,78	2,30	4,04	4,04	4,68	1.561.163	2.721.991	69.480.751	0,15
BB PREV RF TP IPCA FI	1,96	2,41	3,92	3,92	4,68	1.155.131	1.850.012	49.047.478	0,15
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,41	2,66	3,71	3,71	4,68	909.123	1.262.865	35.135.502	0,20
BB PREV RF TP XI FI	1,23	2,29	4,03	4,03	4,68	688.597	1.199.065	30.733.884	0,20
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,64	2,46	3,88	3,88	4,68	386.384	605.932	16.091.858	0,20
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,31	2,41	3,92	3,92	4,68	185.444	299.113	7.867.443	0,20
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	2,99	2,47	2,47	4,68	1.919	1.596	66.159	0,15
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	2,58	3,78	3,78	4,68	221	320	8.792	0,30
FIC FI CAI BRA GES EST	0,00	0,15	1,63	1,63	4,68	53.111	3.211.355	-	0,00
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, III, a	34,30	1,75	4,02	4,02	4,68	11.353.517	12.709.525	857.316.478	0,00
.NTNB 5.79 05/15/45	4,07	0,49	0,49	0,49	4,68	497.950	497.950	101.777.618	0,00
.NTNB 5.704 05/15/35	4,07	1,75	1,85	1,85	4,68	1.752.435	1.845.647	101.757.468	0,00
.NTNB 5.801 05/15/45	4,07	1,76	1,76	1,76	4,68	1.758.282	1.758.282	101.643.156	0,00
.NTNB 5.759 05/15/35	4,05	0,68	0,68	0,68	4,68	685.033	685.033	101.283.848	0,00
.NTNB 5.751 08/15/50	4,05	1,76	1,92	1,92	4,68	1.745.292	1.908.905	101.129.915	0,00
.NTNB 5.595 08/15/30	4,01	1,74	1,98	1,98	4,68	1.717.500	1.948.268	100.250.004	0,00
.NTNB 5.781 08/15/40	4,00	1,76	1,76	1,76	4,68	1.730.054	1.730.054	100.098.104	0,00
.NTNB 5.711 08/15/30	3,98	0,62	0,62	0,62	4,68	609.572	609.572	99.517.923	0,00
.NTNB 5.724 05/15/55	1,65	1,75	3,50	3,50	4,68	711.235	1.395.801	41.262.883	0,00
.NTNB 5.439 05/15/55	0,34	1,73	3,99	3,99	4,68	146.165	330.013	8.595.559	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	13,09	0,93	2,34	2,34	4,68	3.400.410	14.949.147	327.201.509	0,00
ITAU INS REF DI FI	10,93	0,91	2,75	2,75	4,68	2.320.877	6.576.858	273.154.532	0,18
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,16	0,63	0,63	0,63	4,68	337.195	337.195	54.039.890	0,15
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	0,92	2,47	2,47	4,68	64	170	7.066	0,20
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,48	2,84	2,84	4,68	900.893	3.974.191	21	0,50
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	0,00	0,03	1,77	1,77	4,68	27.331	1.795.666	-	0,00
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	0,00	-0,05	0,99	0,99	4,68	-23.296	822.348	-	0,00
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	0,00	-0,21	0,65	0,65	4,68	-104.533	740.360	-	0,00
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	0,00	-0,11	1,33	1,33	4,68	-58.121	702.359	-	0,00
Exterior	6,62	-9,48	-21,40	-21,40	4,68	-17.353.828	-45.088.992	165.607.629	0,40
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I, a	6,62	-9,48	-21,40	-21,40	4,68	-17.353.828	-45.088.992	165.607.629	0,40
ITAU MER EME FIC FIA	4,66	-10,53	-20,75	-20,75	4,68	-13.719.784	-30.535.843	116.610.980	0,15
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	1,96	-6,90	-22,90	-22,90	4,68	-3.634.044	-14.553.149	48.996.649	1,00
Renda Variavel	6,21	6,88	9,88	9,88	4,68	9.987.892	13.964.748	155.254.083	3,00
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	6,21	6,88	9,88	9,88	4,68	9.987.892	13.964.748	155.254.083	3,00
BTG ABS INS FIC FIA	6,21	6,88	9,88	9,88	4,68	9.987.892	13.964.748	155.254.083	3,00

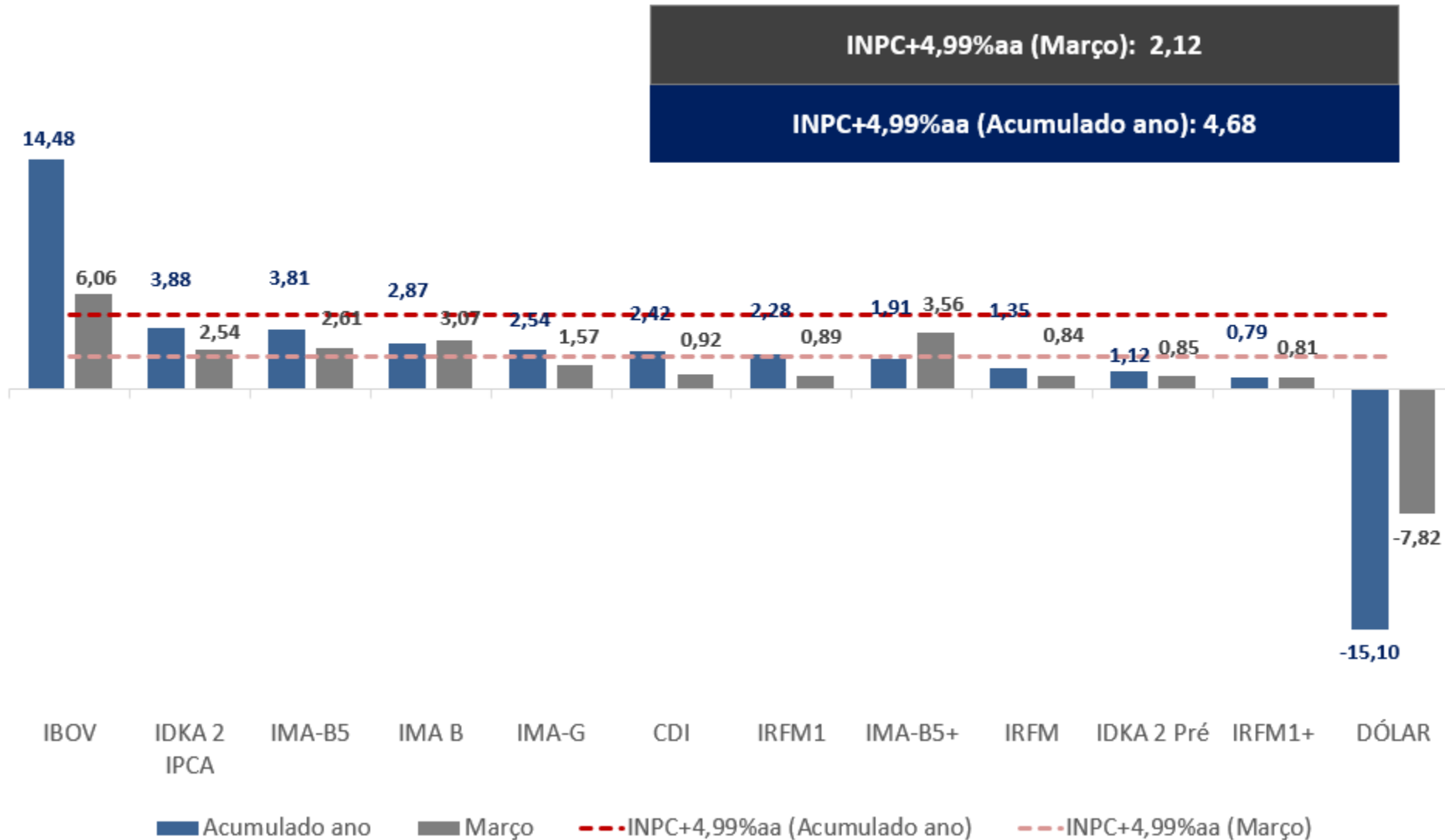


Análise da Carteira - Contribuição para o Retorno Total

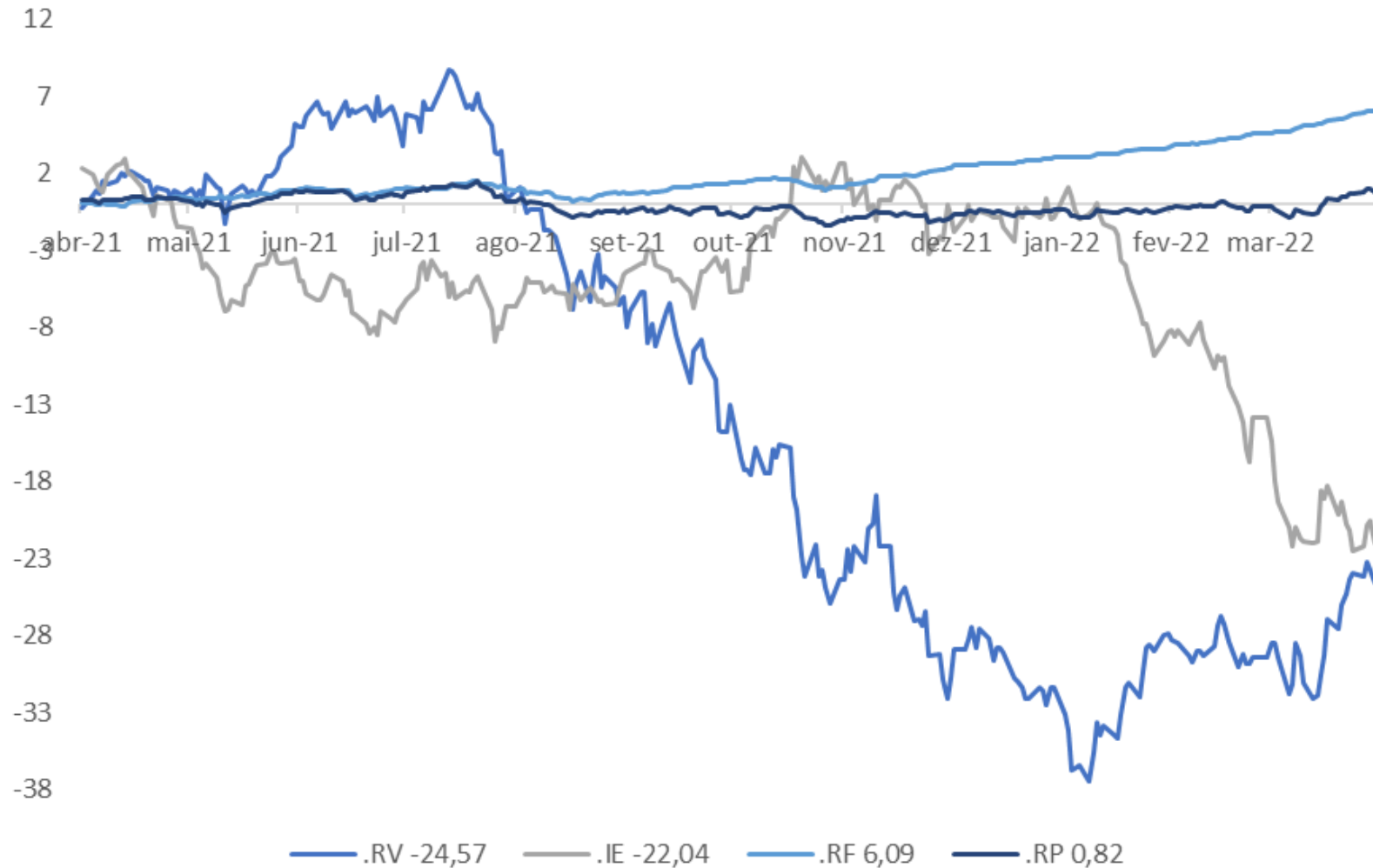
GEROI

Carteira	Peso Méd. %	Retorno Total (%)	Contribuição para Ret. (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,92	0,92
Renda Fixa	86,91	1,44	1,25
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	45,55	1,35	0,64
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	27,91	0,88	0,25
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,12	2,66	0,19
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,83	2,30	0,06
FIC FI CAI BRA GES EST	2,05	0,15	-
BB PREV RF TP IPCA FI	2,00	2,41	0,05
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,42	2,66	0,04
BB PREV RF TP XI FI	1,25	2,29	0,03
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,65	2,46	0,02
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,32	2,41	0,01
SAFRA IMA INST FIC FI RF	-	2,99	-
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	-	2,58	-
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, a	25,86	1,75	0,47
.NTNB 5.704 05/15/35	4,14	1,75	0,07
.NTNB 5.801 05/15/45	4,14	1,76	0,07
.NTNB 5.751 08/15/50	4,12	1,76	0,07
.NTNB 5.595 08/15/30	4,08	1,74	0,07
.NTNB 5.781 08/15/40	4,08	1,76	0,07
.NTNB 5.724 05/15/55	1,68	1,75	0,03
.NTNB 5.759 05/15/35	1,27	0,68	0,03
.NTNB 5.711 08/15/30	1,12	0,62	0,02
.NTNB 5.79 05/15/45	0,89	0,49	0,02
.NTNB 5.439 05/15/55	0,35	1,73	0,01
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	15,49	0,93	0,14
ITAU INS REF DI FI	10,45	0,91	0,10
ITAU INST GLB DIN FIC FI	1,75	1,48	0,04
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	1,43	0,63	0,01
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	0,60	- 0,21	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	0,57	- 0,11	-
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	0,40	0,03	-
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	0,29	- 0,05	-
BTG TESOIRO SELIC FI DI	-	0,92	-
Exterior	7,01	- 9,48	- 0,73
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	7,01	- 9,48	- 0,73
ITAU MER EME FIC FIA	4,95	- 10,53	- 0,58
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	2,06	- 6,90	- 0,15
Renda Variável	6,08	6,88	0,40
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	6,08	6,88	0,40
BTG ABS INS FIC FIA	6,08	6,88	0,40

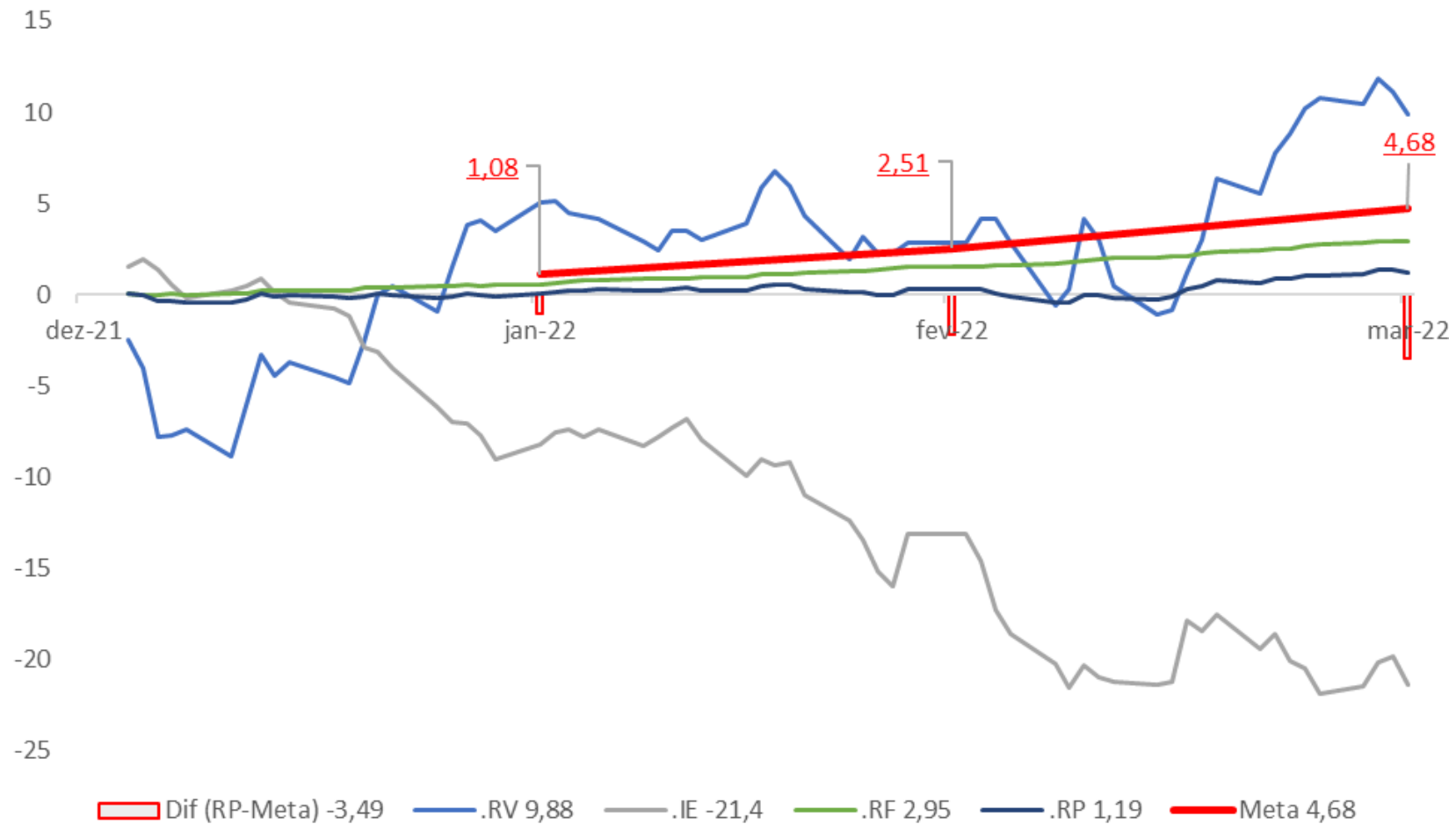
Rentabilidade dos Benchmarks em 2022 (%)



Rentabilidade Acumulada

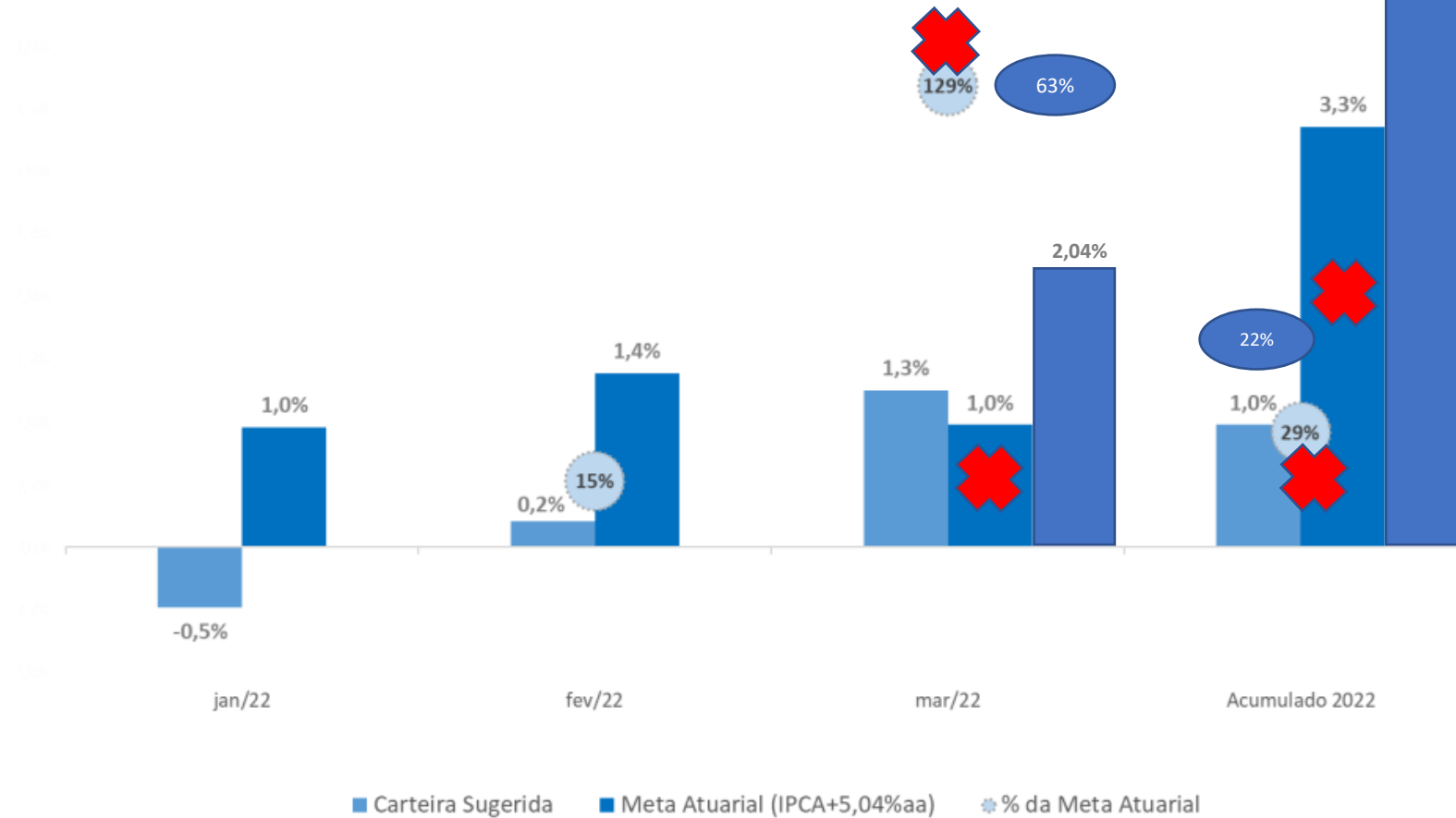


Rentabilidade Acumulada



Benchmark: Carteira de Instituição Credenciada

Retorno da Carteira Sugerida



Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II
Art 7 - I - a	R\$856.652.891,31	13,43%	100,00%
Art 7 - I - b	R\$1.962.728.852,95	30,78%	100,00%
Art 7 - III - a	R\$3.231.360.661,65	50,67%	70,00%
Art 8 - I - a	R\$158.037.359,16	2,48%	40,00%
Art 9 - II	R\$168.783.264,29	2,65%	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\$6.377.563.029,36	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO



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

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 – Manutenção da alocação atual

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



**GOV
RJ**