



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 21 DE FEVEREIRO DE 2022

Ao vigésimo primeiro dia do mês de fevereiro de dois mil e vinte e dois, às onze horas e onze 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 Villet Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê), Robson Luis Barbosa (Representante da Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão - SEPLAG) e Tatiana Teles dos Santos (Representante suplente da Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão - SEPLAG); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, os Senhores Nícolás Ribeiro da Costa Cardoso (Gerente de Operações e Investimentos –GEROI), Alisson José Ramos Batista (Secretaria dos trabalhos), Flávio de Matos Silva e demais convidados. O membro votante Raphael da Mota e Silva (Representante da Secretaria de Estado de Fazenda – SEFAZ) esteve ausente em função do período de férias. **Item Um. Apreciação do Fluxo de Caixa referente ao período. Item Dois. Prestação de Contas sobre a proposta vigente aprovada em 26 de janeiro de 2022. 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 Villet Lemos deu as boas-vindas a todos os presentes. E, após as considerações iniciais, passou a palavra para Nícolás 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 janeiro de 2022. Passando para o **Item Dois**, foram apresentadas as operações realizadas no período com base nas propostas aprovadas na última reunião. Destacam-se as reduções em fundos de renda fixa ativa para produtos referenciados no CDI, com o intuito de preparar a expansão da carteira própria à medida que as condições de mercado estiverem favoráveis. 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**, o panorama de mercado foi abordado através de alguns tópicos. Foi apresentada a relação entre a meta de inflação do Conselho Monetário Nacional (CMN), a inflação corrente e a taxa SELIC (taxa de juros básica da economia) no período de 10 anos encerrados em janeiro de 2022. Com o gráfico, foi justificado o porquê de a duração da carteira ter sido encurtada desde 2020, com mais ênfase em 2021 por meio de investimentos em ativos pós fixados. Este movimento impediu maiores perdas no período em que a autoridade monetária operou um forte choque de juros na economia. Ao longo do ano de 2022, o nível de juros já se encontra em terreno contracionista. As taxas das Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-B) foram apresentadas e mostram um patamar que favorece a constituição da carteira própria da Autarquia, justificando as movimentações recentes. Em relação ao mercado acionário, o índice de mercados desenvolvidos foi confrontado com o índice de mercados emergentes. Em 2021, os primeiros performaram melhor que os segundos. Um fator relevante para o resultado foi o peso do mercado chinês

dentro da categoria emergentes. A partir de uma série de choques regulatórios em diversos setores, tais como no imobiliário, educacional e de tecnologia, as ações chinesas desempenharam pior que os pares. As commodities tiveram forte apreciação nos últimos dois anos, favorecendo os mercados emergentes exportadores desses produtos. Foi demonstrado, também, o impacto do ciclo de alta do petróleo nos índices dos mercados emergentes, de modo que essa leitura justifica a posição na carteira de investimento no exterior. A relação "preço/lucro" do índice de ações brasileiro foi apresentado, indicando um preço muito baixo em comparação com o histórico pré-pandemia. Desta forma, mantêm-se a visão de um prazo maior na alocação da carteira de renda variável. 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. 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 (30261543). 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 quarenta e sete minutos, e eu, Alisson Batista, lavrei a presente ata que será assinada pelos demais membros deste Comitê de Investimentos.

Aloisio Villeth Lemos

Membro votante

Robson Luis Barbosa

Membro votante

Nícolaus Ribeiro da Costa Cardoso

Membro designado

Rodrigo Santos Martins

Membro designado

Alisson José Ramos Batista

Secretário

Rio de Janeiro, 21 março de 2022



Documento assinado eletronicamente por **Alisson Jose Ramos Batista, Coordenador**, em 24/03/2022, às 16:40, 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 11:35, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 21º e 22º do [Decreto nº](#)



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 31/03/2022, às 13:44, 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 11:29, 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 **30260522** e o código CRC **38C84578**.

Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Fevereiro de 2022



Comitê de Investimentos

Gerência de Operações e Investimentos

Nícolhas 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 27/01 a 21/02
Apreciação e Votação – Nova proposta	de 22/02 a 24/03

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

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	R\$
Receitas	208.978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Adm.	0												
Outros (ou sem classific.)	208.978												
Despesas	-20.881.123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serviços de PJ	-885.209												
Serviços de PF	-93.821												
Serviços de PJ - Tecnologia	-1.180.890												
Serviços de Consultoria	-95.619												
Encargos RGPS	-34.593												
Encargos RPPS	-489.811												
Prev. Complementar	-8.003												
Vencimentos e Vantagens	-1.866.166												
Auxílio Alimentação	-58.505												
Outras Vantagens	-815.148												
PASEP	-6.156.391												
PASEP PARCELADO	-8.925.726												
Bens Móveis													
Material de Consumo	-13.082												
Diárias / Passagens	-3.164												
Ressarcimento de Pessoal	-81.097												
Outros	-173.898												
Saldo Final	-20.672.145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	120.120.632												
	<u>140.792.777</u>												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	121.240.743												
Dif (real - fluxo)	1.120.110												
	1.120.110												



Fundo Financeiro

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	R\$
Receitas	333.027.221	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contribuição Servidor Ativo	101.296.818												
Contribuição Servidor Pensionista	0												
Contribuição Servidor Inativo	859.995												
Contribuição Patronal	218.962.259												
Imobiliárias	867												
%DUDA	4.826.645												
FUNDES													
COMPREV													
ICMS													
Outros (ou sem classif.)	7.080.637												
Despesas	-223.638.539	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aposentadorias e Pensões	-222.706.307												
Pensões	0												
Outros (ou sem classif.)	-932.232												
Saldo Final	109.388.682	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	1.709.017.371												
	<u>1.599.628.689</u>												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	1.721.658.529												
Dif (real - fluxo)	12.641.158												
	12.641.158												



Fundo Militar

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	R\$
Receitas	65.570.339	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contribuição Servidor Militar Ativo - Policial Mil	23.542.522												
Contribuição Servidor Militar Pensionista - Policial Mil													
Contribuição Servidor Militar Inativo - Policial Mil													
Contribuição Servidor Militar Ativo - Bombeiro	7.681.754												
Contribuição Servidor Militar Pensionista - Bombeiro													
Contribuição Servidor Militar Inativo - Bombeiro													
COMPREV													
Outros (ou sem classific.)	34.346.063												
Despesas	-1.988.774	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aposentadorias	-74.086												
Pensões	-4.477												
Outros (ou sem classific.)	-1.910.211												
Saldo Final	63.581.565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo acum.	257.742.452												
	<u>194.160.887</u>												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	224.583.999												
Dif (real - fluxo)	-33.158.453												



Fundo Previdenciário

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	R\$
Receitas	32.472.622	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuição Servidor	11.708.533												
Contribuição Patronal	19.713.793												
Rentabilidade (s/ cupom)	1.038.742												
Cupom	-												
Outros (ou sem classif.)	11.554												
Despesas	- 11.817	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Folha Inativos	-												
Pensões	-												
Outras	- 11.817												
Saldo Final	32.484.438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo acum.	2.408.278.254												
	<u>2.375.793.815</u>												
Saldo Real (fundos/ TP / cc / floating)	2.408.234.711												
Dif (real - fluxo)	- 43.543												



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

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	jan/22	dez/21	Movimentação
Art 7 - I - a	TPF	CEF	BNTNB 15/05/2055	2,01%	0,35%	479,31%
Art 7 - I - b	RF - Indexada DI	CEF	FI BR RF TP	28,80%	11,71%	146,01%
Art 7 - I - b	RF - Ativa IMAG	CEF	Gestão Estratégica	4,27%	18,59%	-77,04%
Art 7 - III - a	RF - Ativa IMAG	BB	BB Alloc. Ativa Retorno Total	4,16%	8,18%	-49,14%
Art 7 - III - a	RF - Indexada DI	Itaú	Inst DI 219 FI	10,65%	10,01%	6,41%



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.
		Janeiro	CDI	Janeiro	CDI				
ADMINISTRATIVO	100	0,78	0,73	0,78	0,73	1.080.944	1.080.944	121.240.739	0,21
RENDA FIXA	100	0,78		0,78		1.080.944	1.080.944	121.240.739	0,21
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	0,78		0,78		1.080.944	1.080.944	121.240.739	0,21
BB PREV DI PERFIL FIC FI	99,63	0,78		0,78		1.078.435	1.078.435	120.793.271	0,20
BB SUP SETOR PUB FIC FI	0,37	0,56		0,56		2.509	2.509	447.468	1,75

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Janeiro	CDI	Janeiro	CDI				
MILITAR	100	0,56	0,73	0,56	0,73	1.122.285	1.122.285	224.583.996	1,75
Renda Fixa	100	0,56		0,56		1.122.285	1.122.285	224.583.996	1,75
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	100	0,56		0,56		1.122.285	1.122.285	224.583.996	1,75
BB SUP SETOR PUB FIC FI	100	0,56		0,56		1.122.285	1.122.285	224.583.996	1,75

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Janeiro	CDI	Janeiro	CDI				
FINANCEIRO	100	0,77	0,73	0,77	0,73	12.679.022	12.679.022	1.721.658.449	0,16
Renda Fixa	100,00	0,77		0,77		12.679.022	12.679.022	1.721.658.449	0,16
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	93,03	0,76		0,76		8.519.152	8.519.152	1.601.641.901	0,16
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	35,11	0,75		0,75		3.559.352	3.559.352	604.421.830	0,15
SANT FIC FI SOB REF DI	34,05	0,75		0,75		2.940.994	2.940.994	586.303.855	0,20
BB RF REF DI TP FI LP	23,70	0,77		0,77		1.996.011	1.996.011	408.111.284	0,10
ITAU INS REF DI FI	0,13	0,83		0,83		19.027	19.027	2.312.135	0,18
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,02	0,76		0,76		2.156	2.156	287.043	0,20
SANT FIC FI COR REF DI	0,01	0,79		0,79		1.416	1.416	180.702	0,20
SANT FIC FI INS REF DI	0,00	0,80		0,80		167	167	21.106	0,20
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,76		0,76		22	22	2.883	0,15
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,00	0,75		0,75		8	8	1.063	0,20
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	6,97	0,79		0,79		4.159.870	4.159.870	120.016.548	0,20
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	6,86	0,79		0,79		4.107.995	4.107.995	118.069.225	0,20
BB PREV IRF M1 TP FIC FI	0,11	0,61		0,61		51.874	51.874	1.947.323	0,10



Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Janeiro	4,99% + INPC	Janeiro	4,99% + INPC				
PREVIDENCIÁRIO	100	0,04	1,08	0,04	1,08	1.038.968	1.038.968	2.408.234.824	0,44
Renda Fixa	85,81	0,55		0,55		11.244.775	11.244.775	2.066.466.229	0,26
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b	48,79	0,56		0,56		6.090.939	6.090.939	1.174.896.351	0,20
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	28,77	0,79		0,79		3.199.461	3.199.461	692.892.883	0,20
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,22	-0,03		-0,03		-54.440	-54.440	173.765.111	0,20
FIC FI CAI BRA GES EST	4,26	0,67		0,67		2.279.367	2.279.367	102.681.228	0,20
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,87	0,57		0,57		390.716	390.716	69.086.560	0,15
BB PREV RF TP IPCA FI	1,96	0,09		0,09		41.524	41.524	47.238.990	0,15
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,45	-0,03		-0,03		-11.364	-11.364	34.817.721	0,20
BB PREV RF TP XI FI	1,27	0,56		0,56		171.287	171.287	30.553.659	0,20
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,66	0,29		0,29		46.536	46.536	15.974.540	0,20
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,32	0,37		0,37		28.486	28.486	7.813.260	0,20
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	-1,00		-1,00		-646	-646	63.916	0,15
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	0,13		0,13		11	11	8.483	0,30
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	35,01	0,53		0,53		4.849.332	4.849.332	843.132.745	0,36
ITAU INS REF DI FI	10,64	0,83		0,83		2.036.358	2.036.358	256.254.756	0,18
ITAU INST GLB DIN FIC FI	9,88	0,45		0,45		1.072.286	1.072.286	237.835.014	0,50
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	4,25	0,81		0,81		823.022	823.022	102.299.009	0,40
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	4,16	0,19		0,19		251.446	251.446	100.146.522	0,30
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	3,88	0,32		0,32		302.042	302.042	93.321.688	0,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	2,21	0,69		0,69		364.126	364.126	53.268.809	0,50
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	0,75		0,75		52	52	6.947	0,20
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, III, a	2,01	1,08		1,08		304.504	304.504	48.437.133	0,00
.NTNB 5.724 05/15/55	1,66	0,54		0,54		216.406	216.406	40.083.489	0,00
.NTNB 5.439 05/15/55	0,35	1,07		1,07		88.098	88.098	8.353.644	0,00
Exterior	8,03	-8,20		-8,20		-17.274.499	-17.274.499	193.422.122	0,39
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I, a	8,03	-8,20		-8,20		-17.274.499	-17.274.499	193.422.122	0,39
ITAU MER EME FIC FIA	5,72	-6,32		-6,32		-9.294.983	-9.294.983	137.851.840	0,15
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	2,31	-12,56		-12,56		-7.979.515	-7.979.515	55.570.282	1,00
Renda Variável	6,16	5,00		5,00		7.068.692	7.068.692	148.346.473	3,00
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	6,16	5,00		5,00		7.068.692	7.068.692	148.346.473	3,00
BTG ABS INS FIC FIA	6,16	5,00		5,00		7.068.692	7.068.692	148.346.473	3,00



Análise da Carteira - Contribuição para o Retorno Total

GEROI

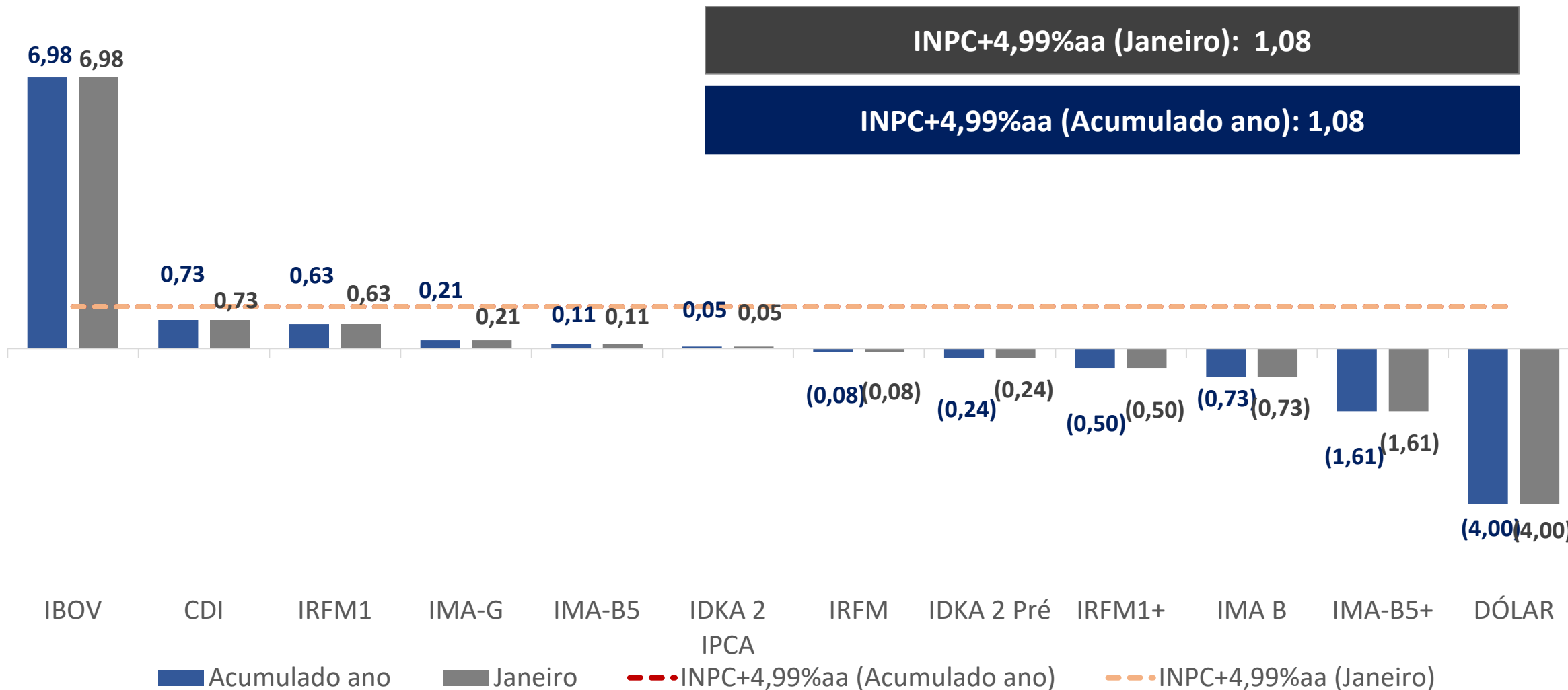
Carteira	Peso Méd. %	Contribuição para Ret. (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,04
Renda Fixa	85,58	0,47
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º,	45,83	0,26
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	17,43	0,13
FIC FI CAI BRA GES EST	12,49	0,10
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	7,29	-
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,90	0,02
BB PREV RF TP IPCA FI	1,99	-
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,46	-
BB PREV RF TP XI FI	1,28	0,01
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,67	-
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,33	-
SAFRA IMA INST FIC FI RF	-	-
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	-	-
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a	38,36	0,20
ITAU INS REF DI FI	10,35	0,09
ITAU INST GLB DIN FIC FI	9,97	0,05
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	7,62	0,01
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	4,28	0,03
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	3,91	0,01
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	2,23	0,02
BTG TESOUREO SELIC FI DI	-	-
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	1,39	0,01
.NTNB 5.724 05/15/55	1,04	0,01
.NTNB 5.439 05/15/55	0,35	-
Exterior	8,64	0,72
FIC Aberto - Investimento no Exterior Ar	8,64	0,72
ITAU MER EME FIC FIA	6,11	0,39
SANT GLOBAL EQUITIES FIM	2,52	0,34
Renda Variável	5,79	0,29
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a	5,79	0,29
BTG ABS INS FIC FIA	5,79	0,29



Desempenho do Mercado - Rentabilidade dos Benchmarks

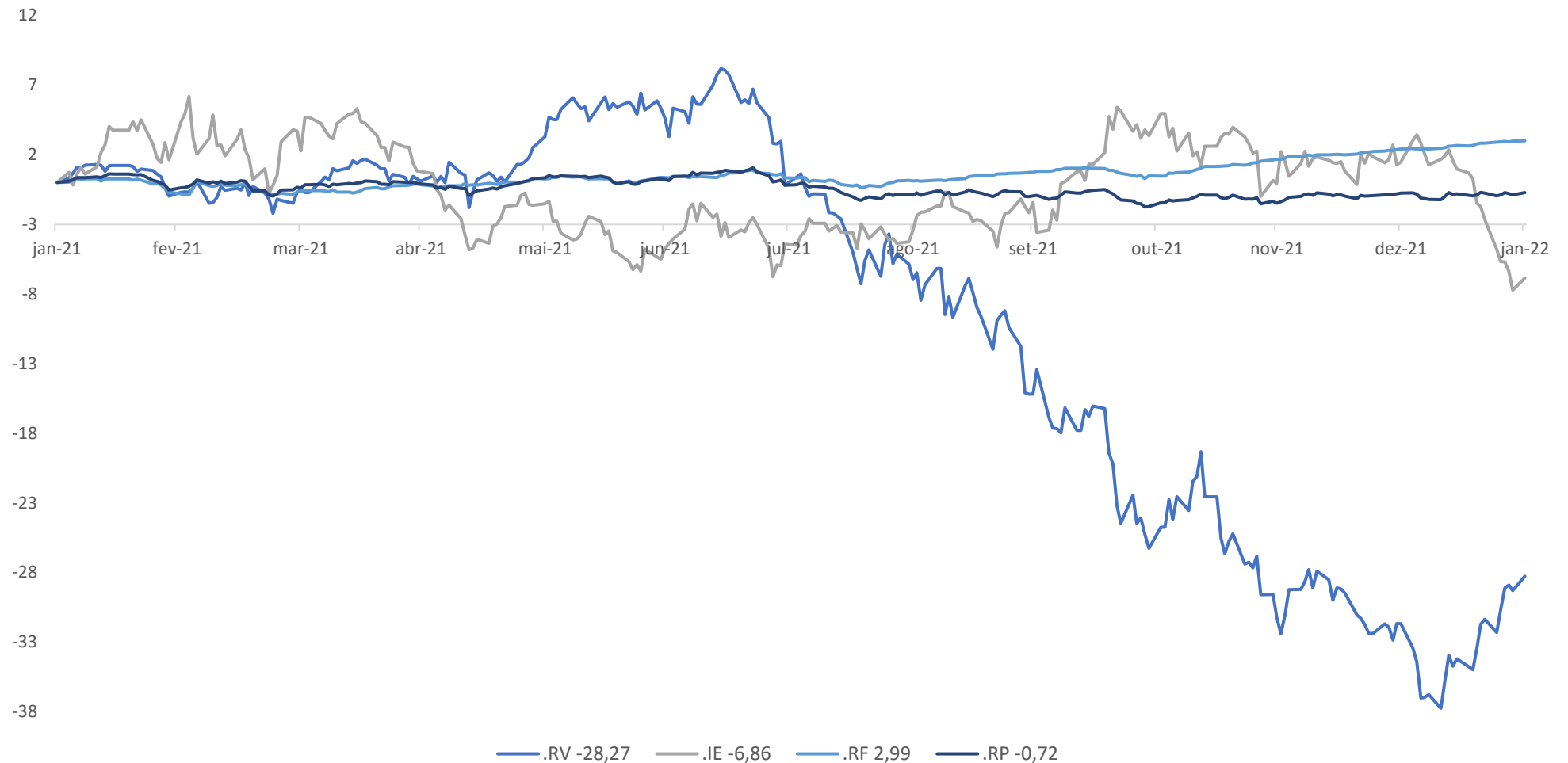
GEROI

Rentabilidade dos Benchmarks em 2022 (%)

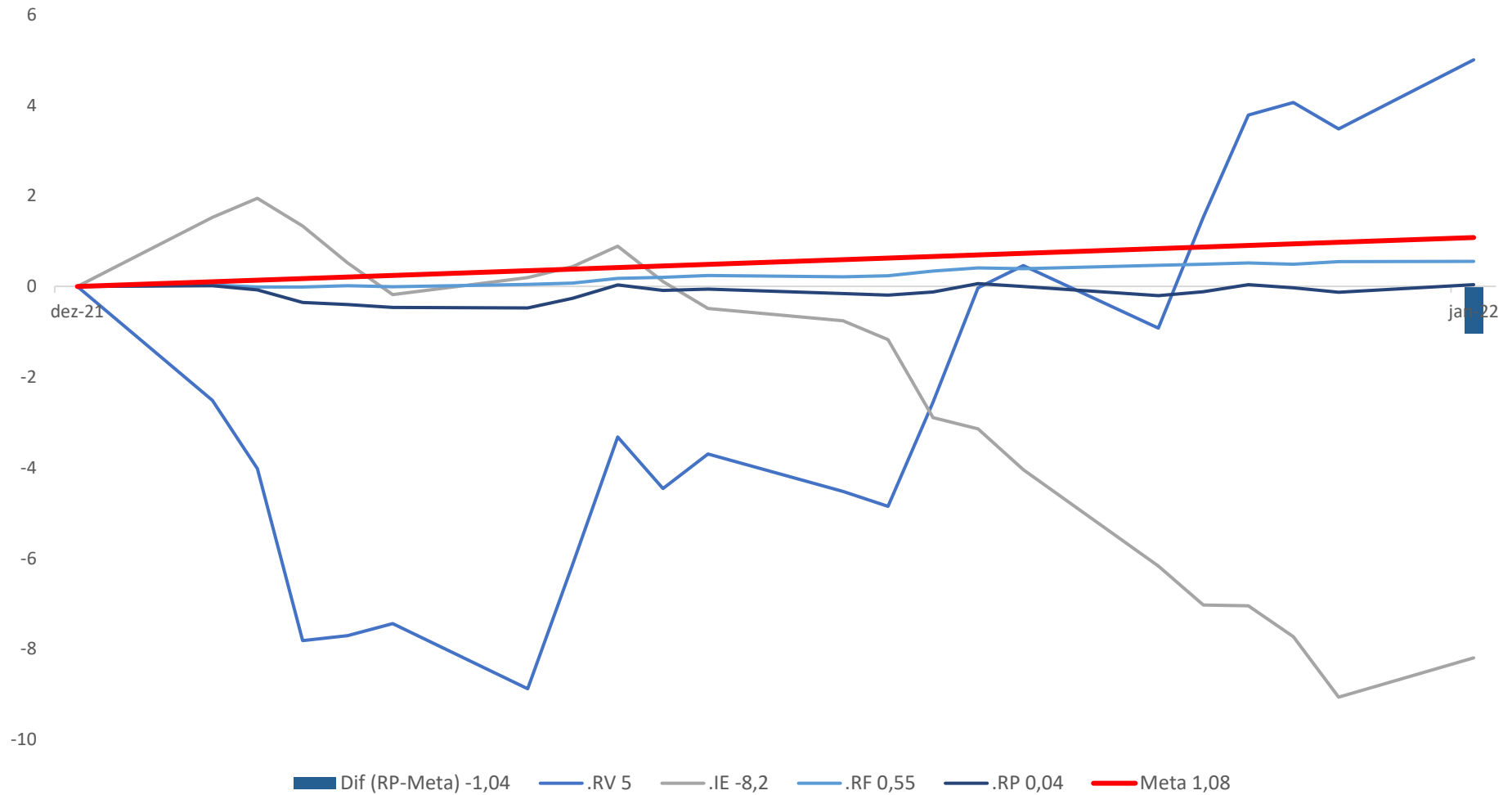




Rentabilidade Acumulada (12m)

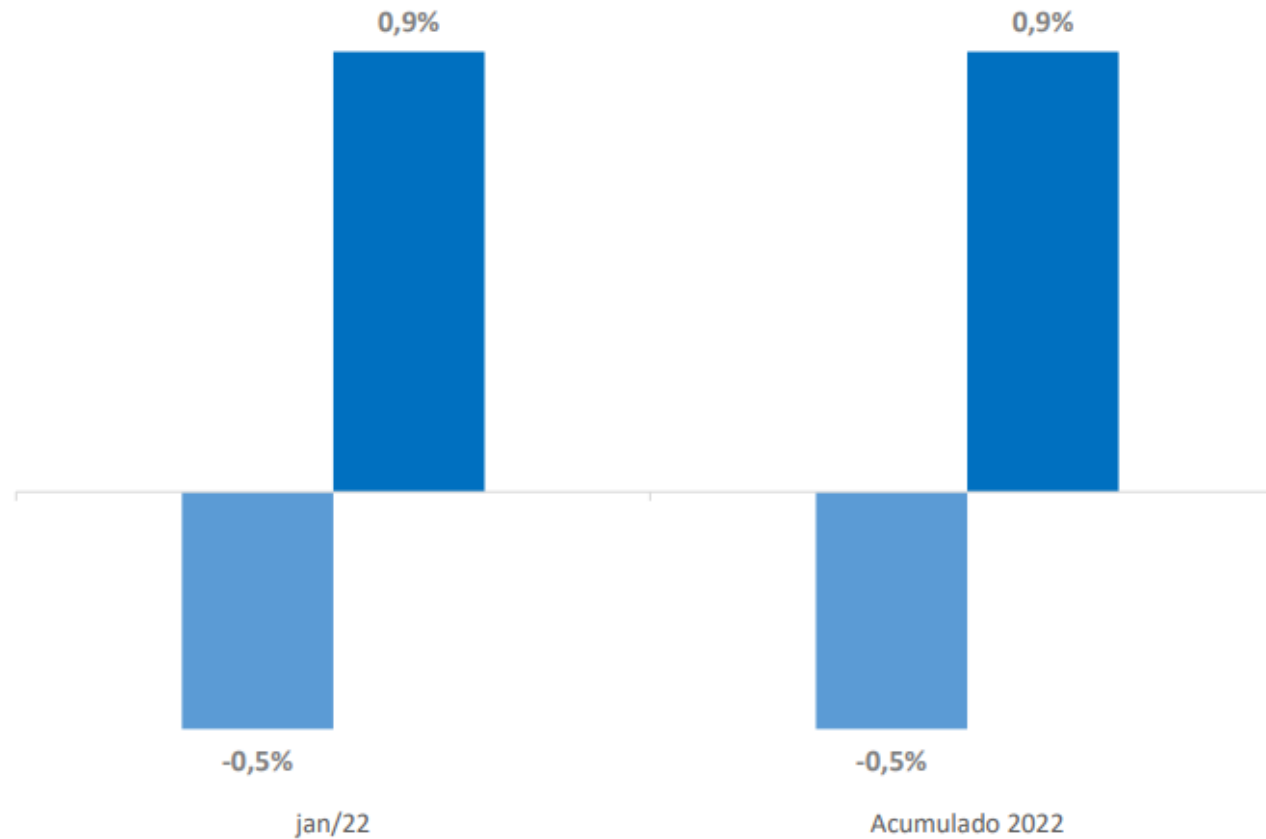


Rentabilidade Acumulada (Ano)



Benchmark: Carteira de Instituição Credenciada

Retorno da Carteira Sugerida



■ Carteira Sugerida ■ Meta Atuarial (IPCA+5,04%aa)

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II
Art 7 - I - a	R\$48.437.139,82	1,14%	100,00%
Art 7 - I - b	R\$1.294.791.821,00	30,48%	100,00%
Art 7 - III - a	R\$2.565.521.348,62	60,40%	70,00%
Art 8 - I - a	R\$147.013.940,79	3,46%	40,00%
Art 9 - II	R\$191.868.006,60	4,52%	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\$4.247.632.256,83	100,00%	



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

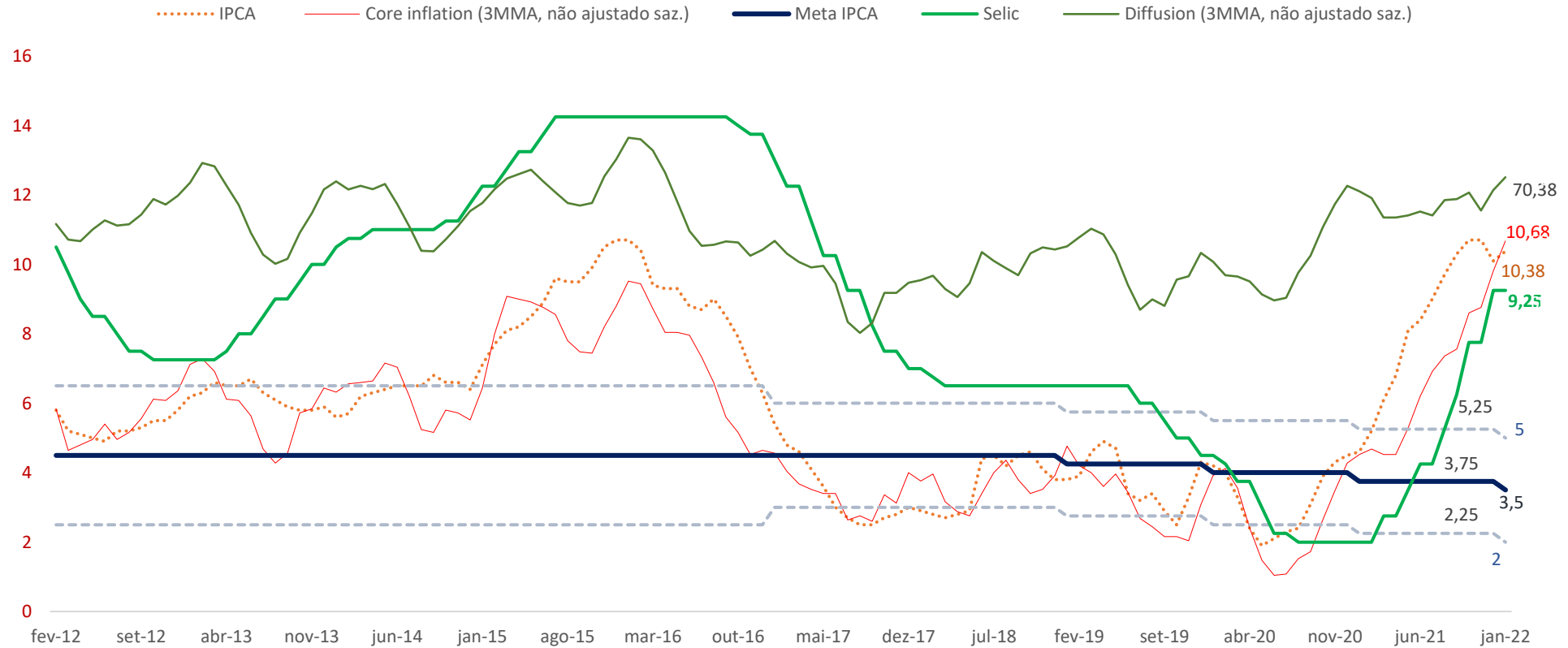


1	Introdução
2	Fluxo de Caixa
3	Proposta Vigente
4	Carteira de Investimentos Consolidada
5	Proposta Mensal de Investimentos

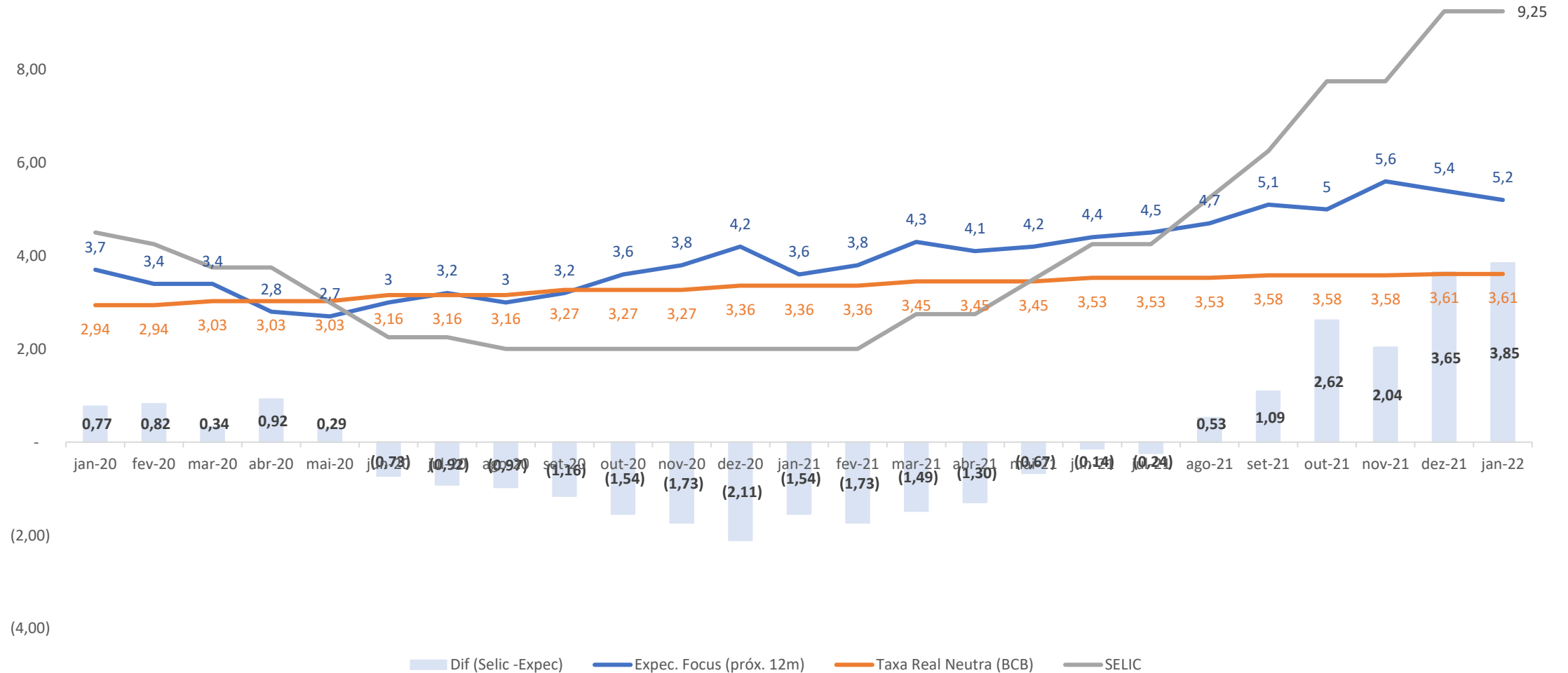


Panorama de Mercado

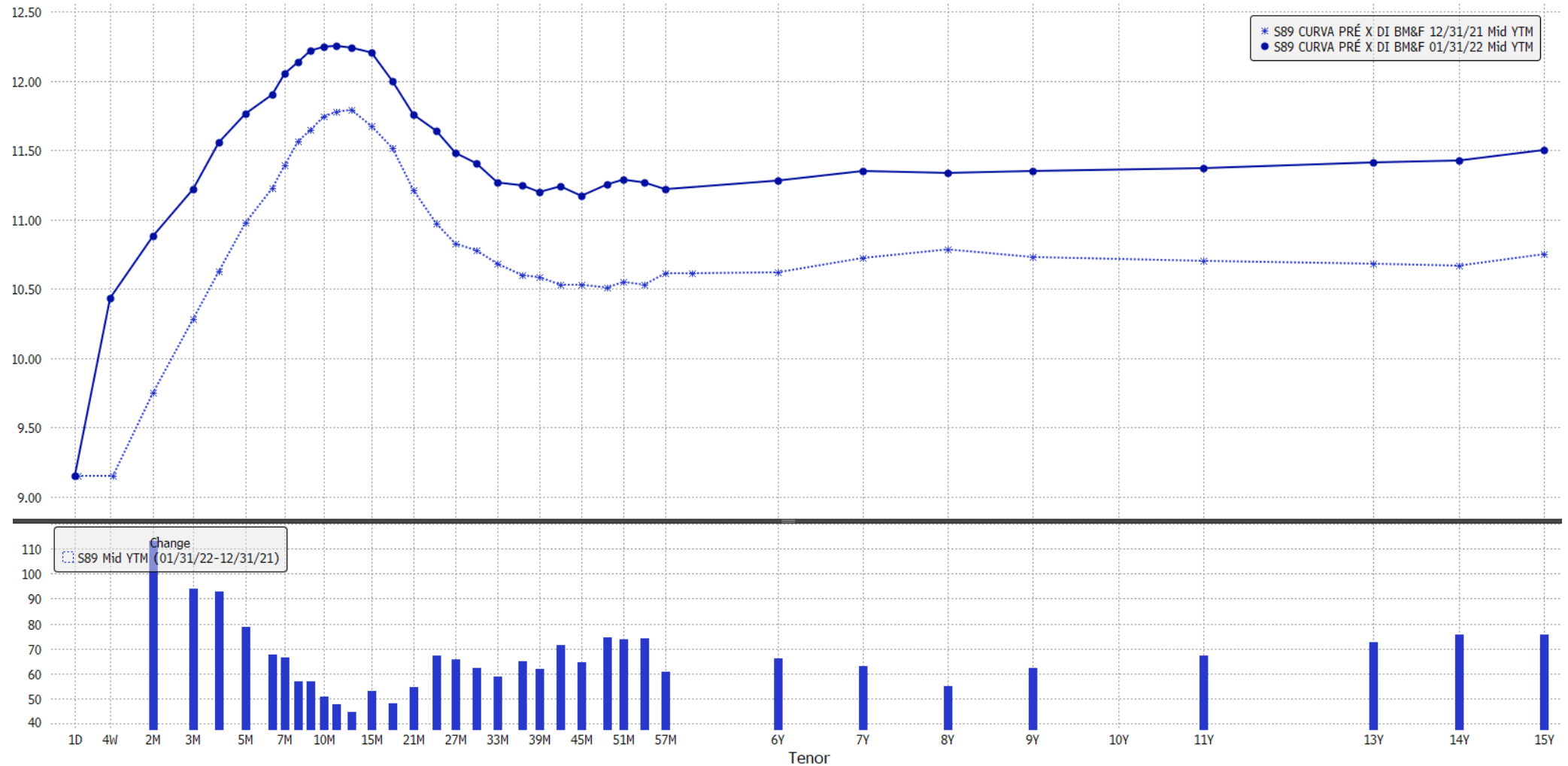
Selic x Inflação x Meta



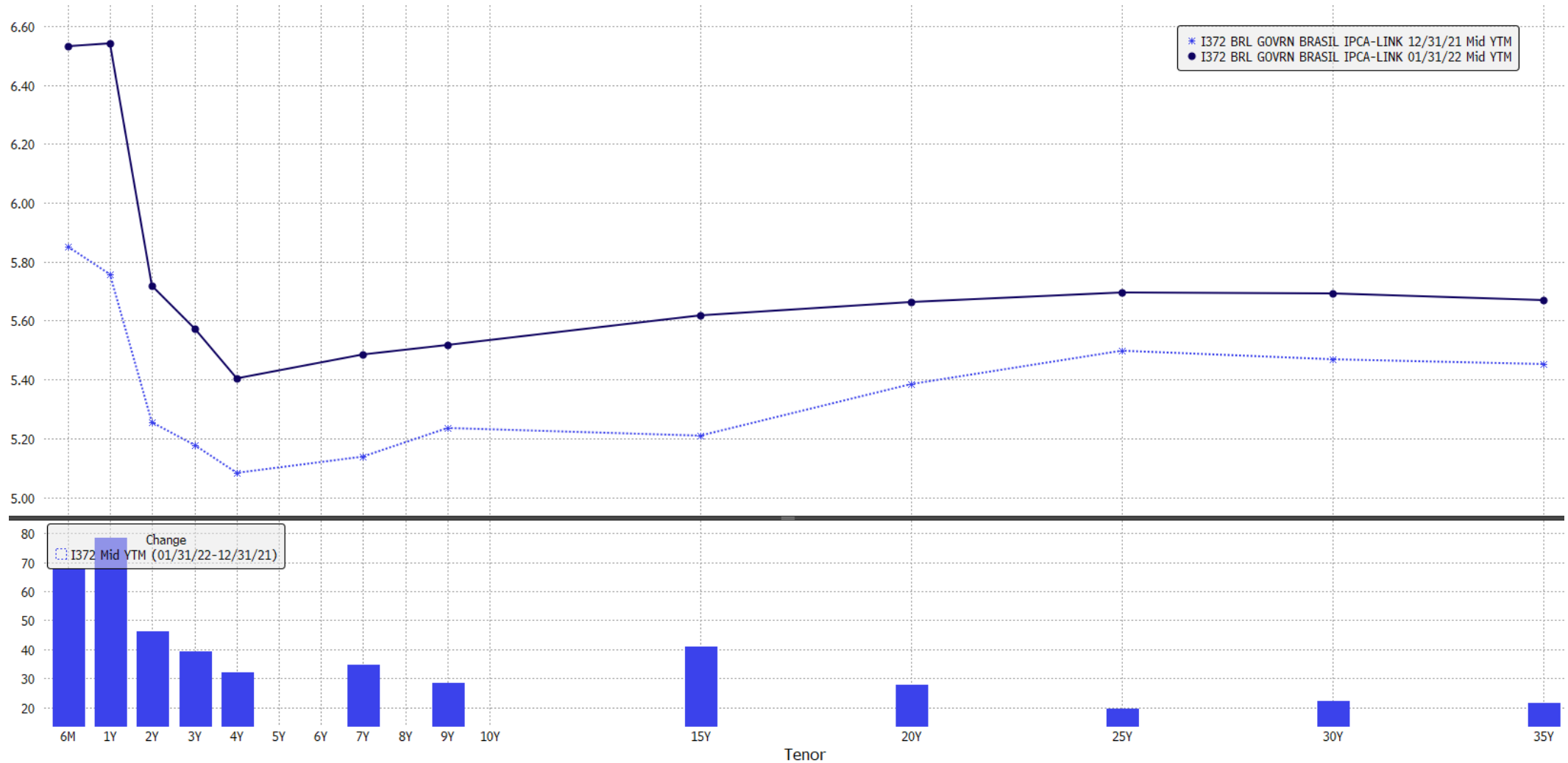
Estimulativa x Contracionista



Curva Nominal



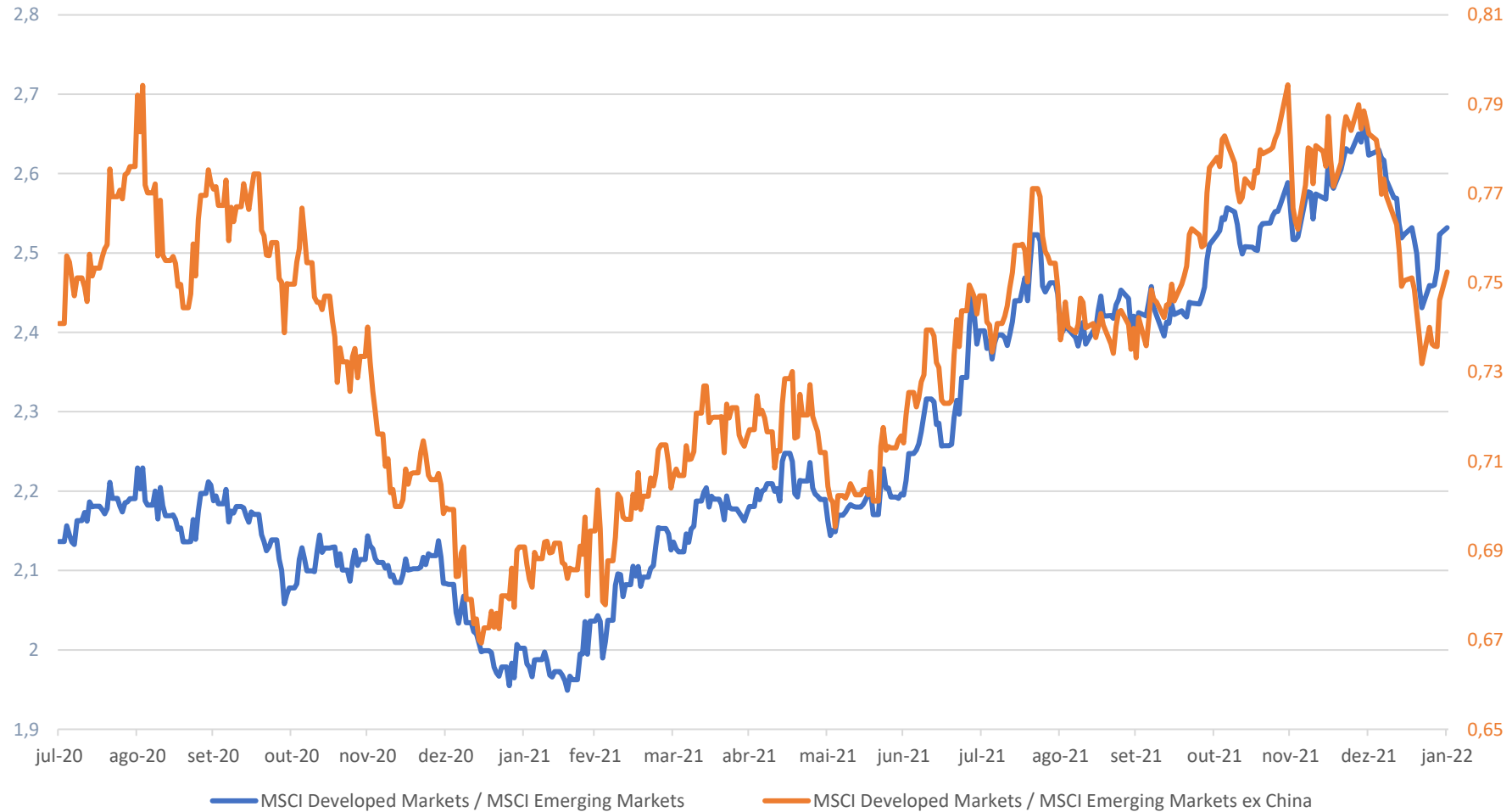
Curva Real



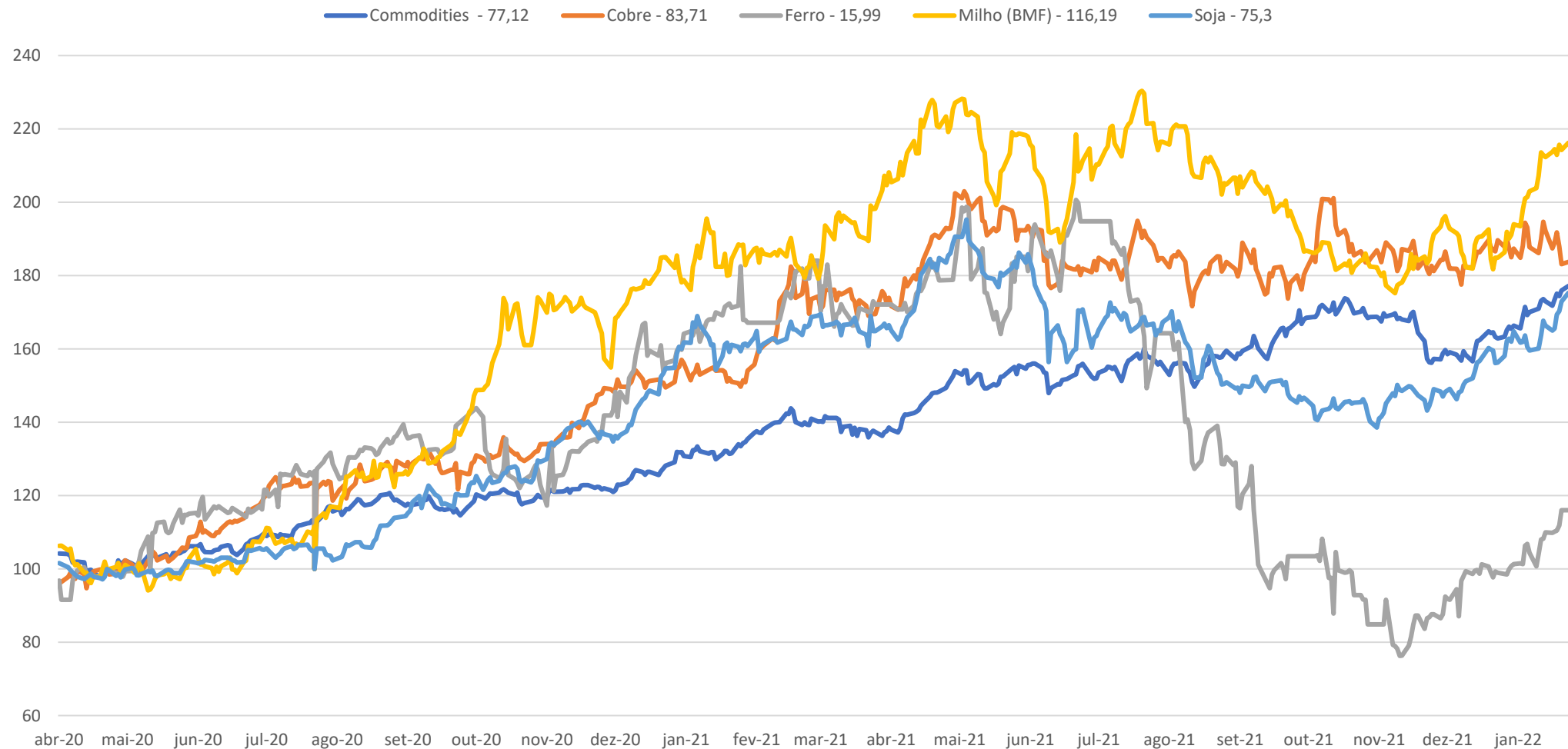
Juros Reais (31/12/20 – 31/01/2022)

Security	↑	Bid Ask	Yield	Chg	Yield	#SDΔ/day	Low	Range	High	Avg	
BNTNB 6 08/22	6M	3808.542/ 3809.646	6.992	+0.0		0.0	5.377	—◆—●	7.044	5.941	+2.2
BNTNB 6 05/23	1Y	3867.778/ 3868.095	6.400	+0.0		0.0	-0.021	—◆—●	6.526	2.399	+2.2
BNTNB 6 08/24	2Y	3851.172/ 3852.440	5.711	+0.0		0.0	0.719	—◆—●	5.711	2.933	+1.9
BNTNB 6 05/25	3Y	3931.749/ 3933.307	5.560	+0.0		0.0	1.563	—◆—●	5.568	3.554	+1.7
BNTNB 6 08/26	4Y	3907.051/ 3909.545	5.436	+0.0		0.0	1.741	—◆—●	5.480	3.918	+1.3
BNTNB 6 08/28	7Y	3919.321/ 3921.189	5.540	+0.0		0.0	2.509	—◆—●	5.553	4.529	+1.2
BNTNB 6 08/30	9Y	3926.606/ 3928.983	5.607	+0.0		0.0	3.928	—◆—●	5.607	4.806	+1.5
BNTNB 6 05/35	15Y	3985.324/ 3992.082	5.701	+0.0		0.0	3.620	—◆—●	5.701	4.369	+2.3
BNTNB 6 08/40	20Y	3945.310/ 3959.300	5.702	+0.0		0.0	3.589	—◆—●	5.702	4.653	+1.5
BNTNB 6 05/45		3999.886/ 4012.016	5.747	+0.0		0.0	3.757	—◆—●	5.769	4.651	+2.0
BNTNB 6 08/50	30Y	3959.384/ 3965.122	5.752	+0.0		0.0	3.910	—◆—●	5.752	4.626	+2.4
BNTNB 6 05/55		4023.840/ 4044.114	5.728	+0.0		0.0	3.754	—◆—●	5.760	4.705	+2.0
BNTNB 6 08/60		3979.368/ 4008.486	5.705	+0.0		0.0	5.490	—◆—●	5.780	5.635	+0.9

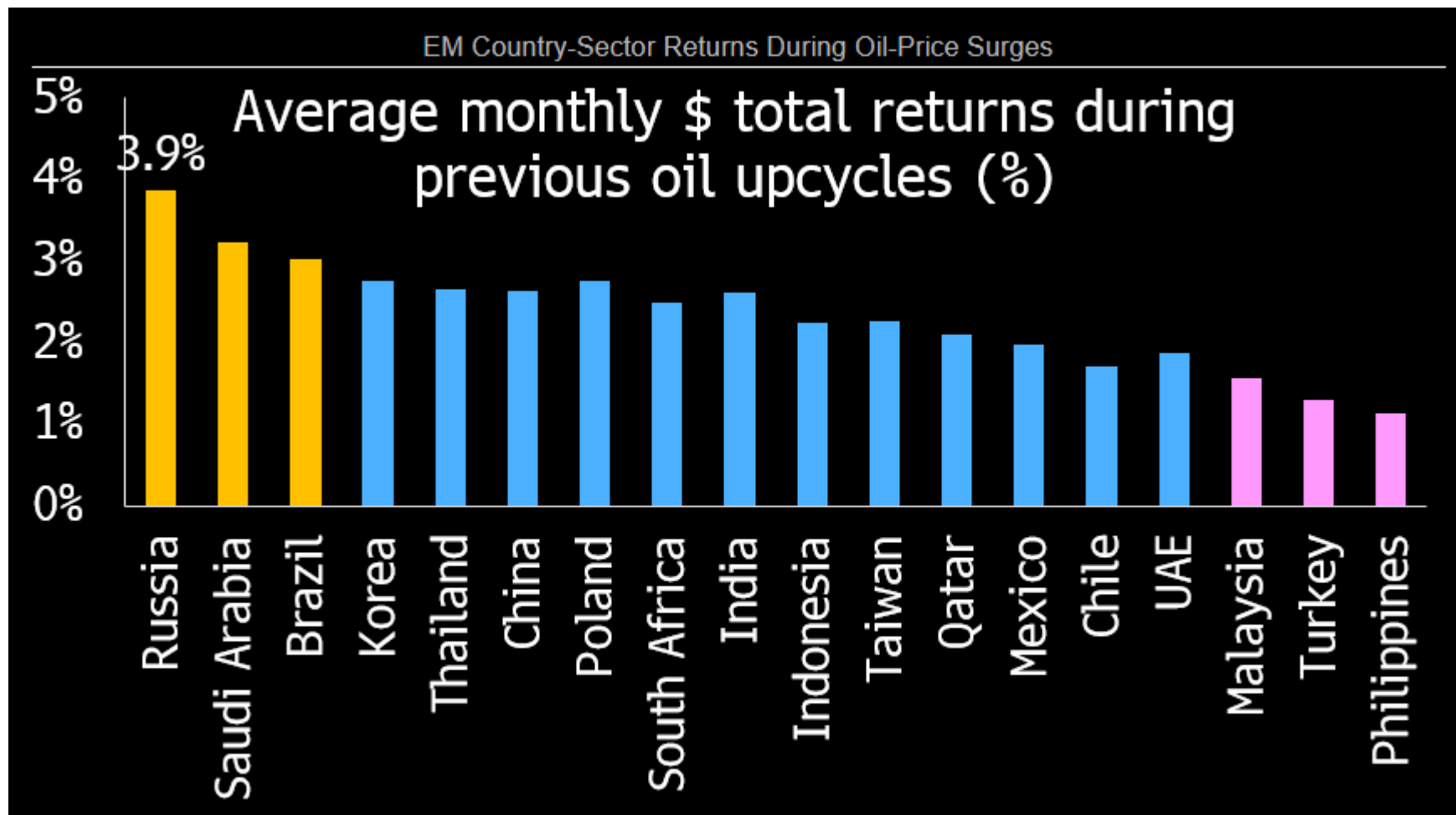
Desempenho Relativo



Desempenho *Commodities*



Impacto do ciclo de alta do petróleo





IBOVESPA



IBOV Index (Ibovespa Brasil Sao Paulo Stock Exchange Index) ERP - P/L - IBOV Daily 19APR2019-17FEB2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

17-Feb-2022 17:34:54

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



**GOV
RJ**