



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Dezembro de 2022





Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Comitê de Investimentos

Aloisio Villeth Lemos – Diretor de Investimentos
Raphael da Motta e Silva – Secretaria de Fazenda
Robson Luis Barbosa – Secretaria de Planejamento e Gestão
Tatiana Santos - Secretaria de Planejamento e Gestão

Diretoria Executiva

Diretor-Presidente

Sergio Aureliano Machado da Silva

Diretor de Administração e Finanças

Marcelo Passos Pereira

Diretor de Investimentos

Aloisio Villeth Lemos

Diretor de Seguridade

Marcelo Fresteiro Dias Ferreira

Diretora Jurídica

Fabiana Moraes Braga Machado

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Nícolás Ribeiro da Costa Cardoso – Gerente

Alisson José Ramos Batista - Coordenador

Transparência Investimentos –

<https://transparencia.rioprevidencia.rj.gov.br/investimentos>



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Conteúdo

1. Carteira de Investimentos em Valores Mobiliários e Títulos de Dívida Pública do Rioprevidência.....	3
1.1.1. Fundo Financeiro.....	3
1.1.2. Fundo Previdenciário.....	4
1.2. Fundos Administrativo e Militar.....	9
2. ENQUADRAMENTO.....	10



Govorno do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

1. Carteira de Investimentos em Valores Mobiliários e Títulos de Dívida Pública do Rioprevidência

Os fundos de natureza previdenciária geridos pelo Rioprevidência terminaram o mês de dezembro com um saldo de R\$ 7,98 bilhões, distribuídos entres os Fundos Financeiro e Previdenciário.

1.1.1. Fundo Financeiro

A carteira do Fundo Financeiro é gerida de forma que seja compatível com sua característica de fluxo de caixa e insuficiência de cobertura. Por tanto o volume financeiro deste fundo é alocado em produtos financeiros de curtíssimo prazo, que tenham como benchmark a taxa de juros interbancária de um dia, como pode ser verificado na Tabela 1.

Tabela 1. Resultado do Fundo Financeiro no mês de Dezembro e comparação ao CDI.

	%End Wgt				Total Return MTD (%)			Total Return YTD (%)			P&L YTD		P&L MTD		End Mkt Val		Std Dev		Var		Dnside Risk		Max Draw	
	Port	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port	Port
RP_FINANC	100,00	1,11	1,12	-0,01	12,39	12,37	0,02	465.845.057	75.688.941	5.028.910.585	0,16	0,03	0,15	0,00										
Renda Fixa	100,00	1,11			12,39			465.845.074	75.688.946	5.028.910.971	0,16	0,04	0,15	0,00										
<u>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	88,01	1,12			12,43			348.224.131	61.744.789	4.426.085.551	0,16	0,04	0,15	0,00										
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,13			12,71			36.199	3.602	321.085	0,18	0,03	0,15	0,00										
BB RF REF DI TP FILP	13,05	1,11			12,39			113.259.050	20.675.897	656.140.575	0,16	0,03	0,15	0,00										
BRAD FI REF DI PRE	19,89	1,17			6,67			38.582.329	10.984.406	1.000.012.705	0,15	0,05	0,15	0,00										
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	1,12			12,29			335	31	2.827	0,16	0,03	0,15	0,00										
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	1,10			12,27			129	13	1.184	0,16	0,03	0,15	0,00										
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	29,08	1,09			12,43			96.365.692	16.513.398	1.462.182.134	0,17	0,03	0,15	0,00										
ITAU INS REF DI FI	0,05	1,13			13,13			300.889	28.915	2.592.119	0,19	0,03	0,17	0,00										
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	7,64	1,12			9,98			34.308.972	4.269.880	384.308.995	0,16	0,03	0,15	0,00										
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,14			12,87			2.693	266	23.604	0,17	0,04	0,15	0,00										
SANT DI TP PREM FIC FI	18,30	1,09			12,30			65.344.680	9.266.096	920.297.502	0,16	0,03	0,15	0,00										
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,14			12,91			23.147	2.281	202.433	0,17	0,04	0,15	0,00										
<u>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b</u>	11,99	1,10			12,30			117.620.943	13.944.157	602.825.420	0,17	0,03	0,15	0,00										
BB PREV IRF M1 TP FIC FI					3,73			7.779.502		0	0,63	-0,08	0,46	-0,10										
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	11,99	1,10			12,35			109.841.441	13.944.157	602.825.420	0,16	0,03	0,15	0,00										

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de dezembro tivemos R\$ 75,6 milhões em rentabilidade (1,11%), praticamente igualando-se ao CDI. Em relação ao risco buscou-se exposição a produtos que em teoria são livres de risco, portanto procuram seguir o retorno risk free na economia brasileira (CDI). No ano, o fundo ficou superior ao CDI, 12,39% frente a uma meta 12,37%.



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

1.1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência, terminou o mês de dezembro com um saldo de R\$2.955 milhões, distribuídos entre as quotas de 12 fundos de investimentos e 16 títulos públicos federais, como pode ser visto na Tabela 2.

A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,61% em dez/22, gerando um rendimento de R\$ 17,7 milhões. Já a meta atuarial foi de 1,10% (INPC+4,99%) - no mês -, a carteira alcançou 60,87% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

Tabela 2. Resultado do Fundo Previdenciário no mês de Dezembro e comparação à Meta Atuarial.

	% End Wgt				Total Return MTD (%)			Total Return YTD (%)			P&L YTD	P&L MTD	End Mkt Val
	Port	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Port	Port
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100,00	0,61	1,10	-0,49	6,83	11,22	-4,39	177.503.033	17.758.933		2.955.545.848		
Renda Fixa	86,59	0,98			10,80			231.426.506	24.423.337		2.559.151.527		
<u> Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)</u>	49,60	0,86			11,79			105.500.039	12.440.590		1.465.845.162		
NTNB 08/15/40	3,60	0,84			6,31			6.409.882	889.466		106.302.135		
NTNB 08/15/50	3,59	0,85			6,47			6.557.322	896.156		106.171.646		
NTNB 08/15/50	3,58	0,85			9,54			9.386.349	894.946		105.672.356		
NTNB 08/15/30	3,54	0,84			9,48			9.243.147	872.699		104.609.880		
NTNB 08/15/40	3,54	0,86			9,39			9.154.669	888.435		104.587.716		
NTNB 08/15/50	3,52	0,86			5,15			5.162.762	891.362		104.049.390		
NTNB 08/15/30	3,52	0,85			8,10			7.937.367	876.734		103.910.715		
NTNB 08/15/50	3,51	0,87			5,08			5.087.547	890.825		103.846.019		
NTNB 05/15/45	3,50	0,86			7,95			7.958.162	879.003		103.382.971		
NTNB 05/15/35	3,50	0,85			9,34			9.241.047	871.135		103.298.009		
NTNB 05/15/45	3,49	0,86			9,32			9.216.677	878.709		103.246.692		
NTNB 05/15/35	3,48	0,85			8,13			8.084.913	871.726		102.828.870		
NTNB 08/15/60	3,42	0,88			3,05			2.997.143	883.814		101.056.146		
NTNB 05/15/55	2,11	0,86			6,09			3.722.591	529.582		62.219.854		
NTNB 05/15/55	1,42	0,85			11,13			4.401.998	354.235		41.927.137		
NTNB 05/15/55	0,30	0,83			11,44			938.463	71.764		8.735.627		
<u> Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	22,60	1,12			12,67			87.734.352	8.507.084		668.064.995		
ITAU INS REF DI FI	16,04	1,13			13,13			41.878.330	4.841.237		474.128.673		
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	4,56	1,09			12,43			33.035.368	3.007.708		134.700.620		
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,00	1,12			10,29			5.525.242	658.054		59.227.938		
BTG TESOIRO SELIC FIDI	0,00	1,10			12,27			846	84		7.742		
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,15			11,81			3.974.193	0		22		
SANTANDER RF ATIVO FIC FI					0,99			822.348			0		
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP					1,77			1.795.666			0		
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF					1,33			702.359			0		
<u> Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b</u>	14,39	1,25			10,09			38.192.115	3.475.663		425.241.370		
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	6,07	1,32			9,05			15.235.273	2.333.636		179.310.683		
FIC FI CAI BRA GES EST	5,08	0,05			1,68			3.284.843	73.488		150.073.488		
BB PREV RF TP IPCA FI	1,68	0,95			11,41			5.314.277	469.705		49.655.514		
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,21	1,32			9,01			3.034.539	466.432		35.902.904		
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,25	1,31			10,23			1.370.519	97.616		7.534.688		
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,09	1,31			10,50			667.396	34.756		2.686.352		
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	-0,08			6,03			3.891	-53		68.454		
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	0,91			9,51			805	84		9.277		
ITAU INS ALO DIN FIC FI	0,00	-0,37			4,85			0	0		10		
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI					0,65			740.360			0		
BB PREV RF TP IPCA I FI					8,85			5.931.369			0		
BB PREV RF TP XI FI					8,80			2.608.842			0		
Exterior	8,85	-0,91			-23,85			-47.317.865	-2.407.754		261.710.593		
<u> FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II</u>	8,85	-0,91			-23,85			-47.317.865	-2.407.754		261.710.593		
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	4,44	-2,14			-25,55			-12.189.592	-2.878.720		131.360.208		
ITAU MER EME FIC FIA	4,41	0,36			-23,85			-35.128.273	470.966		130.350.385		
Renda Variável	4,56	-3,06			-4,67			-6.605.608	-4.256.649		134.683.728		
<u> Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</u>	4,56	-3,06			-4,67			-6.605.608	-4.256.649		134.683.728		
BTG ABS INS FIC FIA	4,56	-3,06			-4,67			-6.605.608	-4.256.649		134.683.728		



Govorno do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Fonte: Bloomberg elaboração GEROI

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,84% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram negativamente, com -0,15% e -0,09%, respectivamente. O retorno e a contribuição de cada item da carteira podem ser vistos na tabela 3.

Tabela 3. Retorno dos fundos e contribuição para o retorno total em Dezembro.

	% Méd pond	Total Return (%)	Contribution to Return (%)
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100,00	0,61	0,61
Renda Fixa	86,37	0,98	0,84
<u> Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)</u>	50,31	0,86	0,43
NTNB 08/15/40	3,65	0,84	0,03
NTNB 08/15/50	3,64	0,85	0,03
NTNB 08/15/50	3,63	0,85	0,03
NTNB 08/15/30	3,59	0,84	0,03
NTNB 08/15/40	3,59	0,86	0,03
NTNB 08/15/50	3,57	0,86	0,03
NTNB 08/15/30	3,57	0,85	0,03
NTNB 08/15/50	3,56	0,87	0,03
NTNB 05/15/45	3,55	0,86	0,03
NTNB 05/15/35	3,55	0,85	0,03
NTNB 05/15/45	3,54	0,86	0,03
NTNB 05/15/35	3,53	0,85	0,03
NTNB 08/15/60	3,47	0,88	0,03
NTNB 05/15/55	2,14	0,86	0,02
NTNB 05/15/55	1,44	0,85	0,01
NTNB 05/15/55	0,30	0,83	0,00
<u> Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	26,42	1,12	0,29
ITAU INS REF DI FI	14,86	1,13	0,17
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	9,53	1,09	0,10
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,03	1,12	0,02
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,00	1,10	0,00
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,15	0,00
<u> Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b</u>	9,64	1,25	0,12
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	6,13	1,32	0,08
BB PREV RF TP IPCA FI	1,70	0,95	0,02
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,23	1,32	0,02
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,26	1,31	0,00
FIC FI CAI BRA GES EST	0,23	0,05	0,00
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,09	1,31	0,00
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	-0,08	0,00
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	0,91	0,00
ITAU INS ALO DIN FIC FI	0,00	-0,37	0,00
Exterior	9,03	-0,91	-0,09
<u> FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II</u>	9,03	-0,91	-0,09
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	4,57	-2,14	-0,10
ITAU MER EME FIC FIA	4,47	0,36	0,02
Renda Variável	4,60	-3,06	-0,15
<u> Fundo de Ações CVM Art. 8º, I, a</u>	4,60	-3,06	-0,15
BTG ABS INS FIC FIA	4,60	-3,06	-0,15

Fonte: Bloomberg elaboração GEROI



Govorno do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

O risco da carteira, avaliado em termos de: desvio-padrão, Risco Downside, VaR e Drawdown máx para o período de 12 meses, podem ser vistos na Tabela 4.

Tabela 4. Índices de Riscos da Carteira do Previdenciário.

	Std Dev	Var	Dnside Risk	Max Draw
	Port	Port	Port	Port
RIOPREVIDENCIA_AUTO	2,19	-0,20	1,55	-0,96
Renda Fixa	1,01	-0,02	0,73	-0,58
<u>Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC)</u>	1,58	-0,01	1,10	-0,97
NTNB 08/15/40	0,58	-0,01	0,38	-0,23
NTNB 08/15/50	0,58	-0,01	0,38	-0,22
NTNB 08/15/50	0,72	-0,01	0,43	-0,22
NTNB 08/15/30	0,73	-0,01	0,43	-0,23
NTNB 08/15/40	0,72	-0,01	0,43	-0,21
NTNB 08/15/50	0,54	-0,01	0,36	-0,21
NTNB 08/15/30	0,72	-0,01	0,42	-0,22
NTNB 08/15/50	0,54	-0,01	0,36	-0,21
NTNB 05/15/45	4,53	-0,01	3,21	-2,74
NTNB 05/15/35	4,33	-0,01	3,07	-2,75
NTNB 05/15/45	4,34	-0,01	3,07	-2,75
NTNB 05/15/35	4,52	-0,01	3,20	-2,76
NTNB 08/15/60	0,49	-0,01	0,33	-0,19
NTNB 05/15/55	4,71	-0,01	3,34	-2,74
NTNB 05/15/55	4,01	-0,01	2,84	-2,71
NTNB 05/15/55	3,80	-0,01	2,69	-2,60
<u>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	0,19	0,02	0,17	0,00
ITAU INS REF DI FI	0,19	0,03	0,17	0,00
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	0,17	0,03	0,15	0,00
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,16	0,04	0,15	0,00
BTG TESOUREO SELIC FI DI	0,16	0,03	0,15	0,00
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,79	-0,03	0,57	-0,29
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	1,02		0,68	-0,27
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	0,26		0,18	0,00
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	0,77		0,52	-0,12
<u>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, b</u>	2,20	-0,19	1,53	-1,01
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	2,92	-0,24	1,96	-1,83
FIC FI CAI BRA GES EST	0,77		0,53	-0,11
BB PREV RF TP IPCA FI	1,93	-0,14	1,37	-0,83
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	2,92	-0,24	1,96	-1,84
BB PREV 20 734 931 0001 20	2,27	-0,20	1,65	-1,34
BB PREV RF TP IPCA VI FI	2,20	-0,22	1,63	-1,34
SAFRA IMA INST FIC FI RF	5,42	-0,49	3,67	-3,12
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	2,62	-0,22	1,79	-1,33
ITAU INS ALO DIN FIC FI	3,56	-0,30	2,70	-2,96
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	1,42		0,93	-0,43
BB PREV RF TP IPCA I FI	1,79	-0,35	1,45	-0,91
BB PREV RF TP XI FI	1,79	-0,35	1,45	-0,91
Exterior	20,86	-2,04	13,80	-33,32
<u>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II</u>	20,86	-2,04	13,80	-33,32
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	22,19	-2,24	14,79	-34,63
ITAU MER EME FIC FIA	22,04	-2,27	14,67	-35,52
Renda Variavel	23,47	-2,30	16,43	-22,50
<u>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</u>	23,47	-2,30	16,43	-22,50
BTG ABS INS FIC FIA	23,47	-2,30	16,43	-22,50

Fonte: Bloomberg elaboração GEROI

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo divido pela segmentação, em 30/12/2022 a distribuição ficou com 86,59% na renda fixa, 8,85% no Investimento no Exterior e 4,56% na renda variável.



Governo do Estado do Rio de Janeiro
 Secretaria de Estado de Fazenda
 Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

	1/31/2022	2/28/2022	3/31/2022	4/29/2022	5/31/2022	6/30/2022	7/29/2022	8/31/2022	9/30/2022	10/31/2022	11/30/2022	12/30/2022
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Investimento no Exterior	8,03	7,50	6,62	7,13	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,03	7,50	6,62	7,13	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85
ITAU MER EME FIC	5,72	5,34	4,66	5,27	4,95	4,99	4,86	4,82	4,38	4,02	4,52	4,41
SANT GLB EQU DOL	2,31	2,16	1,96	1,86	1,73	4,71	4,92	4,70	4,40	4,47	4,67	4,44
Renda Fixa	85,81	86,54	87,16	87,43	88,02	85,63	85,26	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	24,17	21,69	15,37	15,38	15,14	14,97	14,65	9,83	9,79	9,76	9,45	14,39
BB PREV 20 734 9	0,66	0,64	0,64	0,64	0,64	0,63	0,62	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25
BB PREV ALO ATIV	4,16	2,08										
BB PREV RF TP XI	1,27	1,23	1,23	1,24	1,22	1,21	1,19					
BB RF TIT PUBL	1,96	1,96	1,96	1,98	1,89	1,87	1,83	1,80	1,79	1,79	1,71	1,68
BB RF TP VI	0,32	0,32	0,31	0,32	0,31	0,31	0,30	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09
BB TIT PUB IPCAI	2,87	2,79	2,78	2,79	2,76	2,73	2,69					
CAIXA 24 IV TP	7,22	7,02	7,03	7,01	6,93	6,85	6,68	6,38	6,36	6,34	6,16	6,07
CAIXA GEST ESTR	4,26	4,25										5,08
FI CX 24 VI TP	1,45	1,40	1,41	1,40	1,39	1,37	1,34	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21
ITAU INST ALOC D				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SANTANDER TOP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	59,62	42,49	37,50	27,04	20,78	18,76	15,85	22,51	23,72	24,59	25,98	22,60
BTG TES SEL FI D	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FI CAIXA BRZ TP	28,77	16,59	24,41	13,97	6,53	6,71	2,83	4,67	4,68	6,41	9,80	4,56
FIC FI CAIXA ATI	4,25	4,23										
ITAU INST DI FI	10,64	9,89	10,93	10,93	12,12	9,93	10,92	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04
ITAU INST GLB DI	9,88	7,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SAFR S RG PR REF			2,16	2,14	2,12	2,12	2,09	2,09	2,09	2,07	2,04	2,00
SAFRA-EXEC 2 FI	2,21	2,20										
SANTANDER RF ATI	3,88	1,80										
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Ar	2,01	22,36	34,30	45,00	52,10	51,90	54,76	52,99	52,61	51,77	50,55	49,60
NTNB_2030_5595		4,04	4,01	4,02	4,00	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54
NTNB_2030_5711			3,98	3,99	3,97	3,95	3,88	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52
NTNB_2035_5704		4,10	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,78	3,72	3,56	3,50
NTNB_2035_5759			4,05	4,06	3,93	3,91	3,84	3,79	3,76	3,70	3,55	3,48
NTNB_2040_5625				4,08	4,06	4,04	3,97	3,81	3,78	3,72	3,67	3,60
NTNB_2040_5780		4,03	4,00	4,01	3,99	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54
NTNB_2045_5790			4,07	4,08	3,95	3,93	3,86	3,81	3,78	3,72	3,57	3,50
NTNB_2045_5801		4,10	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,77	3,71	3,56	3,49
NTNB_2050_5714				4,08	4,05	4,04	3,97	3,80	3,77	3,71	3,66	3,59
NTNB_2050_5750		4,08	4,05	4,06	4,03	4,02	3,95	3,78	3,75	3,69	3,64	3,58
NTNB_2050_5868				3,97	3,96	3,89	3,72	3,70	3,64	3,59	3,52	3,46
NTNB_2050_5884				3,96	3,95	3,88	3,71	3,69	3,63	3,58	3,51	3,45
NTNB_2055_5439	0,35	0,35	0,34	0,34	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32	0,31	0,30	0,30
NTNB_2055_5724	1,66	1,66	1,65	1,65	1,60	1,59	1,57	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42
NTNB_2055_5801				2,46	2,37	2,37	2,32	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11
NTNB_2060_6088							3,77	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42
Renda Variável	6,16	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,16	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56
BTG PACTUAL ABS	6,16	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56

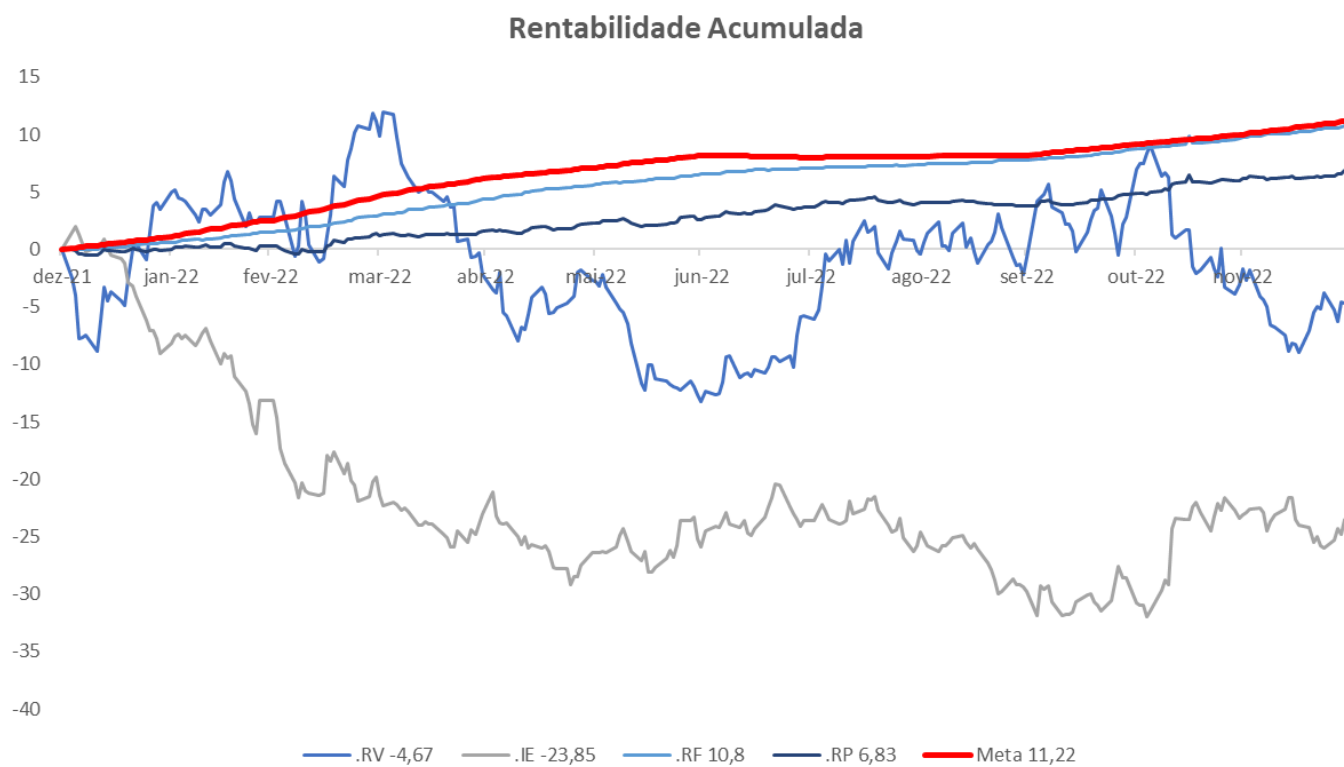
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na Figura 1 é possível ver a rentabilidade acumulada total da carteira e segmentada por estratégia, além da meta atuarial e a diferença entre a rentabilidade acumulada total e a meta atuarial acumulada. No acumulado do ano de 2022 a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 10,8%. Já o investimento no exterior amarga perda de -23,85%, enquanto a meta acumulou 11,22% no ano de 2022. A rentabilidade total ficou abaixo da meta atuarial com uma diferença de -4,39%.

Figura 1. Rentabilidade Acumulada no Ano Atual e Comparação com a Meta Atuarial.



Fonte: Bloomberg.



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

1.2. Fundos Administrativo e Militar

Além dos citados fundos de natureza previdenciária, o Rioprevidência faz a gestão de dois outros fundos: (i) o Fundo Administrativo, que acumula os recursos advindos do recolhimento da taxa de administração e são utilizados para o custeio da Autarquia ou constituição de reserva; e (ii) o Fundo Militar, denominado gerencialmente assim, que tem como objetivo efetuar os pagamentos relacionados ao Sistema de Proteção Social dos Militares (SPSM).

1.2.1. Fundo Administrativo

A carteira do Fundo Administrativo, não cobre benefícios previdenciários. Sua existência se deve à implantação da taxa de administração de 2,00% sobre a folha de ativos e benefícios concedidos, com fins de custeio do RPPS. O volume financeiro que este fundo continha dez/22 era de R\$ 252 milhões. O seu desempenho neste bateu a sua meta, o CDI, 1,12, além de ter fechado superior no ano, 12,58% x 12,37%, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Dezembro e seu comparativo em relação ao CDI.

	% End Wgt				Total Return MTD (%)			Total Return YTD (%)			P&L YTD		P&L MTD	End Mkt Val
	Port	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Port	Port	Port	Port		
RP_ADM	100,00	1,12	1,12	0,00	12,58	12,37	0,21	16.321.606	2.247.393	252.139.752				
Renda Fixa	100,00	1,12			12,58			16.321.606	2.247.393	252.139.752				
<u>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	100,00	1,12			12,58			16.321.606	2.247.393	252.139.752				
BB AUT SETOR PUB FIC FI					1,69			7.417		0				
BB PREVDI PERFIL FIC FI	100,00	1,12			12,59			16.314.189	2.247.393	252.139.752				

Fonte Bloomberg elaboração própria.

1.2.2. Fundo Militar

A carteira do Fundo Militar cobre as obrigações devidas relativa ao Sistema de Proteção dos Militares, conforme Lei Federal nº 13.954/2019, sendo de responsabilidade da Secretária da Fazenda do Estado do Rio de Janeiro e gerido pelo Rioprevidência, portanto seu patrimônio não se confunde com o do seu ente gestor. No mês de dezembro tivemos performance que gerou R\$ 1,88 milhões em rentabilidade (1,12%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI, 1,12%, porém no acumulado deste ano o fundo x CDI, 11,95% x 12,37%, respectivamente, como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Dezembro e seu comparativo em relação ao CDI.

	% End Wgt				Total Return MTD (%)			Total Return YTD (%)			P&L YTD		P&L MTD	End Mkt Val
	Port	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Port	Port	Port	Port		
RP_MIL	100,00	1,12	1,12	0,00	11,95	12,37	-0,42	22.647.737	1.888.233	96.308.324				
Renda Fixa	100,00	1,12			11,95			22.647.737	1.888.233	96.308.324				
<u>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, a</u>	100,00	1,12			11,95			22.647.737	1.888.233	96.308.324				
BB AUT SETOR PUB FIC FI					1,69			2.782.231		0				
BB PREVDI PERFIL FIC FI	100,00	1,12			10,73			19.865.506	1.888.233	96.308.324				

Fonte: Bloomberg elaboração GEROI

Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência
Sede Administrativa: Rua da Quitanda nº 106, Centro. Rio de Janeiro/RJ – CEP 20091-005
Telefone: (21) 2332-5151 – www.rioprevidencia.rj.gov.br



Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

2. ENQUADRAMENTO

Tabela 8. Enquadramento Consolidado do Patrimônio do Fundo Financeiro/ Previdenciário/ Administrativo

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II	Pró-gestão	Limite - Nível II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.464.621.063,73	17,81%	100,00%	100,00%	R\$8.224.514.832,56	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$6.759.893.768,83
Art 7 - I - b	R\$1.945.927.033,88	23,66%	100,00%	100,00%	R\$8.224.514.832,56	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$6.278.587.798,68
Art 7 - III - a	R\$4.421.953.048,29	53,77%	70,00%	60,00%	R\$5.757.160.382,79	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$1.335.207.334,50
Art 8 - I - a	R\$132.369.859,08	1,61%	40,00%	30,00%	R\$3.289.805.933,02	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.157.436.073,94
Art 9 - II	R\$259.643.827,58	3,16%	10,00%	10,00%	R\$822.451.483,26	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$562.807.655,68
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$822.451.483,26	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$822.451.483,26
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$822.451.483,26	Fundos Multimercados	15,00%	R\$822.451.483,26
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$822.451.483,26	FI Imobiliários	15,00%	R\$562.807.655,68
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$822.451.483,26	Empréstimos Consignados	-	R\$562.807.655,68
TOTAL	R\$8.224.514.832,56	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**