



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Fevereiro de 2023





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

Lincoln Rodrigues Castello Branco – Diretor de Investimentos

Diretoria Executiva

Diretor-Presidente

Carlos Eduardo Merlin

Diretor de Administração e Finanças

José Dias da Silva

Diretor de Investimentos

Lincoln Rodrigues Castello Branco

Diretor de Seguridade

Guilherme Saraiva de Sá

Diretor Jurídico

Gabriel Baltazar Müller

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Romulo Tosta Gonçalves - 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. Fundo Financeiro	3
1.2. Fundo Previdenciário	4
1.3. Fundos Administrativo e Militar	9
1.3.1. Fundo Administrativo	9
1.3.2. Fundo Militar	10
2. ENQUADRAMENTO	11



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 fevereiro com um saldo de R\$ 10.61 bilhões, distribuídos entres os Fundos Financeiro e Previdenciário.

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 Fevereiro e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Fev	CDI	Fev	CDI			
RP_FINANC	100,00	0,92	0,92	2,05	2,05	50.788.635	107.238.776	7.926.232.887
Renda Fixa	100	0,92	0,92	2,05	2,05	50.788.635	107.238.776	7.926.232.887
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	54,85	0,91	0,91	2,04	2,04	32.518.377	66.263.076	4.347.727.325
BB RF REF DI TP FI LP	23,72	0,93	0,93	2,06	2,06	11.278.465	19.165.853	1.879.942.774
BRAD FI REF DI PRE	14,30	0,88	0,88	2,02	2,02	9.062.389	20.337.714	1.133.275.291
SANT DI TP PREM FIC FI	11,85	0,93	0,93	2,06	2,06	8.635.289	18.918.722	939.216.224
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	4,95	0,90	0,90	2,02	2,02	3.516.513	7.780.573	392.089.568
ITAU INS REF DI FI	0,03	0,82	0,82	1,96	1,96	21.551	50.867	2.642.986
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,00	0,70	0,70	1,53	1,53	2.271	4.903	325.988
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	0,82	0,82	1,94	1,94	1.671	3.923	206.356
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	0,81	0,81	1,87	1,87	193	440	24.045
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,91	0,91	2,03	2,03	26	57	2.884
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	0,91	0,91	2,03	2,03	11	24	1.208
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	45,15	0,93	0,93	2,06	2,06	18.270.258	40.975.701	3.578.505.562
FI CAIXA BRASIL TP RF LP*	30,43	0,93	0,93	2,06	2,06	13.190.404	29.000.887	2.411.591.940
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	14,72	0,92	0,92	2,05	2,05	5.079.854	11.974.814	1.166.913.622

* Fundo com classificação no CADPREV e Tabela Secretaria de Previdência. Aqui ficou a classificação do CADPREV

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de fevereiro tivemos R\$ 50,7 milhões em rentabilidade (0,92%), 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).



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

1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência, terminou o mês de fevereiro com um saldo de R\$ 3.081 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 0,38% em fev/23, gerando um rendimento de R\$ 11 milhões. Já a meta atuarial foi de 1,17% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 32% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Fev	4,84% + INPC	Fev	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100	0,38	1,17	1,88	2,03	11.685.991	55.756.365	3.081.016.953
Renda Fixa	87,13	0,95		2,14		25.252.429	55.494.132	2.684.360.399
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, III, "a"	47,72	0,92		2,11		14.010.906	31.300.312	1.470.333.108
NTNB_2045_5790	3,43	0,95		2,15		998.125	2.219.133	105.602.104
NTNB_2040_5625	3,43	0,87		2,04		1.000.615	2.241.420	105.564.403
NTNB_2035_5704	3,42	0,95		2,13		991.244	2.203.830	105.501.838
NTNB_2045_5801	3,42	0,95		2,15		997.575	2.217.951	105.464.643
NTNB_2050_5714	3,42	0,87		2,06		1.005.896	2.253.046	105.445.540
NTNB_2035_5759	3,41	0,95		2,14		990.483	2.202.267	105.031.137
NTNB_2050_5750	3,41	0,88		2,06		1.003.746	2.248.280	104.941.484
NTNB_2040_5780	3,37	0,88		2,07		995.511	2.229.899	103.838.464
NTNB_2030_5595	3,37	0,86		2,04		982.304	2.200.761	103.831.490
NTNB_2050_5868	3,35	0,88		2,08		996.605	2.232.332	103.302.570
NTNB_2030_5711	3,35	0,87		2,05		983.934	2.204.336	103.135.899
NTNB_2050_5884	3,35	0,88		2,08		995.786	2.230.421	103.097.288
NTNB_2060_6088	3,25	0,89		2,11		982.803	2.201.442	100.278.436
NTNB_2055_5801	2,06	0,95		2,15		601.207	1.336.623	63.556.477
NTNB_2055_5724	1,39	0,95		2,14		402.871	895.769	42.822.906
NTNB_2055_5439	0,29	0,93		2,09		82.201	182.802	8.918.429
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	25,42	0,85		1,99		6.180.645	13.707.077	783.086.084
ITAU INST DI FI	17,11	0,82		1,96		4.240.492	9.605.619	527.040.352
FI CAIXA BRZ TP	5,46	0,93		2,06		1.315.048	2.819.110	168.119.357
SAFR S RG PR REF	1,96	0,90		2,02		541.949	1.199.106	60.427.044
BTG TES SEL FI D	0,89	0,91		2,03		82.761	82.847	27.498.914
SANT DI TP PREM	0,00	0,11		0,11		394	394	394
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	13,99	1,18		2,47		5.060.878	10.486.743	430.941.207
CAIXA 24 IV TP	5,81	1,34		2,75		2.430.667	4.918.120	178.908.366
CAIXA GEST ESTR	4,97	0,97		2,01		1.463.210	3.017.743	153.091.230
BB RF TIT PUBL	1,65	0,91		2,43		461.093	1.206.287	50.861.801
FI CX 24 VI TP	1,16	1,34		2,74		485.909	982.989	35.833.799
BB PREV 20 734 9	0,24	1,34		2,74		101.729	205.950	7.519.984
BB RF TP VI	0,09	4,31		5,75		117.021	154.134	2.681.186
SANTANDER TOP RF	0,06	1,39		2,78		390	517	1.975.373
SAFRA IMA INST F	0,00	1,25		1,46		859	1.003	69.457
ITAU INST ALOC D	0,00	1,14		1,65		0	0	11
Investimento no Exterior	8,59	-1,74		1,09		-4.698.121	2.857.010	264.567.603
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I	8,59	-1,74		1,09		-4.698.121	2.857.010	264.567.603
SANT GLB EQU DOL	4,36	0,45		2,37		596.750	3.112.329	134.472.537
ITAU MER EME FIC	4,22	-3,91		-0,20		-5.294.872	-255.320	130.095.065
Renda Variável	4,29	-6,29		-1,93		-8.868.317	-2.594.777	132.088.951
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,29	-6,29		-1,93		-8.868.317	-2.594.777	132.088.951
BTG PACTUAL ABS	4,29	-6,29		-1,93		-8.868.317	-2.594.777	132.088.951

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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,95% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram, com 6,29% e 1,74%, 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 Fevereiro.

	Avg % Wgt	Total Return (%)	Contribution to Return (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,38	0,38
Renda Fixa	86,63	0,95	0,82
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art.	48,51	0,92	0,45
NTNB_2040_5625	3,50	0,87	0,03
NTNB_2050_5714	3,50	0,87	0,03
NTNB_2050_5750	3,48	0,88	0,03
NTNB_2045_5790	3,45	0,95	0,03
NTNB_2035_5704	3,45	0,95	0,03
NTNB_2040_5780	3,45	0,88	0,03
NTNB_2030_5595	3,45	0,86	0,03
NTNB_2045_5801	3,44	0,95	0,03
NTNB_2035_5759	3,43	0,95	0,03
NTNB_2050_5868	3,43	0,88	0,03
NTNB_2030_5711	3,42	0,87	0,03
NTNB_2050_5884	3,42	0,88	0,03
NTNB_2060_6088	3,33	0,89	0,03
NTNB_2055_5801	2,08	0,95	0,02
NTNB_2055_5724	1,40	0,95	0,01
NTNB_2055_5439	0,29	0,93	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	24,00	0,85	0,20
ITAU INST DI FI	17,03	0,82	0,14
FI CAIXA BRZ TP	4,64	0,93	0,04
SAFR S RG PR REF	1,97	0,90	0,02
BTG TES SEL FI D	0,36	0,91	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,11	0,00
ITAU INST GLB DI	0,00	0,87	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	14,13	1,18	0,17
CAIXA 24 IV TP	5,93	1,34	0,08
CAIXA GEST ESTR	5,00	0,97	0,05
BB RF TIT PUBL	1,66	0,91	0,02
FI CX 24 VI TP	1,19	1,34	0,02
BB PREV 20 734 9	0,25	1,34	0,00
BB RF TP VI	0,09	4,31	0,00
SANTANDER TOP RF	0,00	1,39	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	1,25	0,00
ITAU INST ALOC D	0,00	1,14	0,00
Investimento no Exterior	8,87	-1,74	-0,15
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,	8,87	-1,74	-0,15
SANT GLB EQU DOL	4,47	0,45	0,02
ITAU MER EME FIC	4,40	-3,91	-0,17
Renda Variável	4,50	-6,29	-0,29
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,50	-6,29	-0,29
BTG PACTUAL ABS	4,50	-6,29	-0,29

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

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.

Carteira	Peso (%)	Dsv pd	Risco Dnside	Var
PREVIDENCIÁRIO	100	2,39	1,69	-0,18
Renda Fixa	87,13	1,74	1,21	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, III, "a"	47,72	2,99	2,10	-0,01
NTNB_2045_5790	3,43	4,12	2,92	-0,01
NTNB_2040_5625	3,43	4,21	2,96	-0,01
NTNB_2035_5704	3,42	3,99	2,82	-0,01
NTNB_2045_5801	3,42	3,99	2,83	-0,01
NTNB_2050_5714	3,42	4,21	2,96	-0,01
NTNB_2035_5759	3,41	4,12	2,92	-0,01
NTNB_2050_5750	3,41	3,99	2,81	-0,01
NTNB_2040_5780	3,37	4,03	2,83	-0,01
NTNB_2030_5595	3,37	4,03	2,83	-0,01
NTNB_2050_5868	3,35	4,48	3,15	-0,01
NTNB_2030_5711	3,35	4,18	2,94	-0,01
NTNB_2050_5884	3,35	4,50	3,17	-0,01
NTNB_2060_6088	3,25	5,12	3,60	-0,01
NTNB_2055_5801	2,06	4,25	3,02	-0,01
NTNB_2055_5724	1,39	3,93	2,78	-0,01
NTNB_2055_5439	0,29	3,78	2,68	-0,01
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	19,96	0,19	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	17,11	0,20	0,18	0,03
SAFR S RG PR REF	1,96	0,16	0,15	0,04
BTG TES SEL FI D	0,89	0,16	0,15	0,04
SANT DI TP PREM	0,00	0,00		0,05
ITAU INST GLB DI	0,00	0,77	0,55	-0,03
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	19,44	1,41	0,99	-0,10
CAIXA 24 IV TP	5,81	2,85	1,91	-0,23
FI CAIXA BRZ TP*	5,46	0,17	0,16	0,03
CAIXA GEST ESTR	4,97	0,77	0,54	
BB RF TIT PUBL	1,65	1,84	1,29	-0,12
FI CX 24 VI TP	1,16	2,85	1,91	-0,23
BB PREV 20 734 9	0,24	2,35	1,70	-0,22
BB RF TP VI	0,09	2,29	1,69	-0,22
SANTANDER TOP RF	0,06	2,65	1,83	-0,22
SAFRA IMA INST F	0,00	5,51	3,75	-0,49
ITAU INST ALOC D	0,00	3,72	2,77	-0,35
Investimento no Exterior	8,59	20,61	13,86	-1,93
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I	8,59	20,61	13,86	-1,93
SANT GLB EQU DOL	4,36	21,68	14,76	-2,22
ITAU MER EME FIC	4,22	21,85	14,62	-2,10
Renda Variável	4,29	22,43	15,80	-2,20
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,29	22,43	15,80	-2,20
BTG PACTUAL ABS	4,29	22,43	15,8	-2,2

* Fundo com classificação no CADPREV e Tabela Secretaria de Previdência. Aqui ficou a classificação do CADPREV



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

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo divido pela segmentação, em 28/02/2023 a distribuição ficou com 87,13% na renda fixa, 8,59% no Investimento no Exterior e 4,29% na renda variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

PREVIDENCIÁRIO	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	1/31/2023	2/28/2023
PREVIDENCIÁRIO	100,00	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	7,5	6,62	7	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59
FIC Aberto - Investimento no E	7,5	6,62	7	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59
ITAU MER EME FIC	5,34	4,66	5,27	4,95	4,99	4,86	4,82	4,38	4,02	4,52	4,41	4,51	4,22
SANT GLB EQU DOL	2,16	1,96	1,86	1,73	4,71	4,92	4,7	4,4	4,47	4,67	4,44	4,46	4,36
Renda Fixa	86,54	87,16	87	88,02	85,63	85,26	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59	86,33	87,13
Fundos Renda fixa 100% TP/ET	21,69	15,37	15	15,14	14,97	14,65	9,83	9,79	9,76	9,45	14,39	14,36	13,99
BB PREV 20 734 9	0,64	0,64	0,64	0,64	0,63	0,62	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,24
BB PREV ALO ATIV	2,08												
BB PREV RF TP XI	1,23	1,23	1,24	1,22	1,21	1,19							
BB RF TIT PUBL	1,96	1,96	1,98	1,89	1,87	1,83	1,8	1,79	1,79	1,71	1,68	1,68	1,65
BB RF TP VI	0,32	0,31	0,32	0,31	0,31	0,3	0,1	0,1	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
BB TIT PUB IPCAI	2,79	2,78	2,79	2,76	2,73	2,69							
CAIXA 24 IV TP	7,02	7,03	7,01	6,93	6,85	6,68	6,38	6,36	6,34	6,16	6,07	6,06	5,81
CAIXA GEST ESTR	4,25										5,08	5,05	4,97
FI CX 24 VI TP	1,4	1,41	1,4	1,39	1,37	1,34	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21	1,21	1,16
ITAU INST ALOC D			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAFRA IMA INST F	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER TOP RF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,06
Renda fixa conforme CVM Art.	42,49	37,5	27	20,78	18,76	15,85	22,51	23,72	24,59	25,98	22,60	22,53	25,42
BTG TES SEL FI D	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,89
FI CAIXA BRZ TP	16,59	24,41	13,97	6,53	6,71	2,83	4,67	4,68	6,41	9,8	4,56	4,54	5,46
FIC FI CAIXA ATI	4,23												
ITAU INST DI FI	9,89	10,93	10,93	12,12	9,93	10,92	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04	15,99	17,11
ITAU INST GLB DI	7,78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAFRA S RG PR REF		2,16	2,14	2,12	2,12	2,09	2,09	2,09	2,07	2,04	2	2	1,96
SAFRA-EXEC 2 FI	2,2												
SANT DI TP PREM													0
SANTANDER RF ATI	1,8												
Títulos Públicos de emissão do	22,36	34,3	45	52,10	51,90	54,76	52,99	52,61	51,77	50,55	49,60	49,44	47,72
NTNB_2030_5595	4,04	4,01	4,02	4	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37
NTNB_2030_5711		3,98	3,99	3,97	3,95	3,88	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52	3,5	3,35
NTNB_2035_5704	4,1	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,8	3,78	3,72	3,56	3,5	3,48	3,42
NTNB_2035_5759		4,05	4,06	3,93	3,91	3,84	3,79	3,76	3,7	3,55	3,48	3,47	3,41
NTNB_2040_5625			4,08	4,06	4,04	3,97	3,81	3,78	3,72	3,67	3,6	3,58	3,43
NTNB_2040_5780	4,03	4	4,01	3,99	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37
NTNB_2045_5790		4,07	4,08	3,95	3,93	3,86	3,81	3,78	3,72	3,57	3,5	3,49	3,43
NTNB_2045_5801	4,1	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,8	3,77	3,71	3,56	3,49	3,48	3,42
NTNB_2050_5714			4,08	4,05	4,04	3,97	3,8	3,77	3,71	3,66	3,59	3,58	3,42
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	3,56	3,41
NTNB_2050_5868				3,97	3,96	3,89	3,72	3,7	3,64	3,59	3,52	3,51	3,35
NTNB_2050_5884				3,96	3,95	3,88	3,71	3,69	3,63	3,58	3,51	3,5	3,35
NTNB_2055_5439	0,35	0,34	0,34	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32	0,31	0,3	0,3	0,29	0,29
NTNB_2055_5724	1,66	1,65	1,65	1,6	1,59	1,57	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42	1,41	1,39
NTNB_2055_5801			2,46	2,37	2,37	2,32	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11	2,1	2,06
NTNB_2060_6088						3,77	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42	3,41	3,25
Renda Variável	5,96	6,21	5	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,96	6,21	5	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29
BTG PACTUAL ABS	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,7	4,29

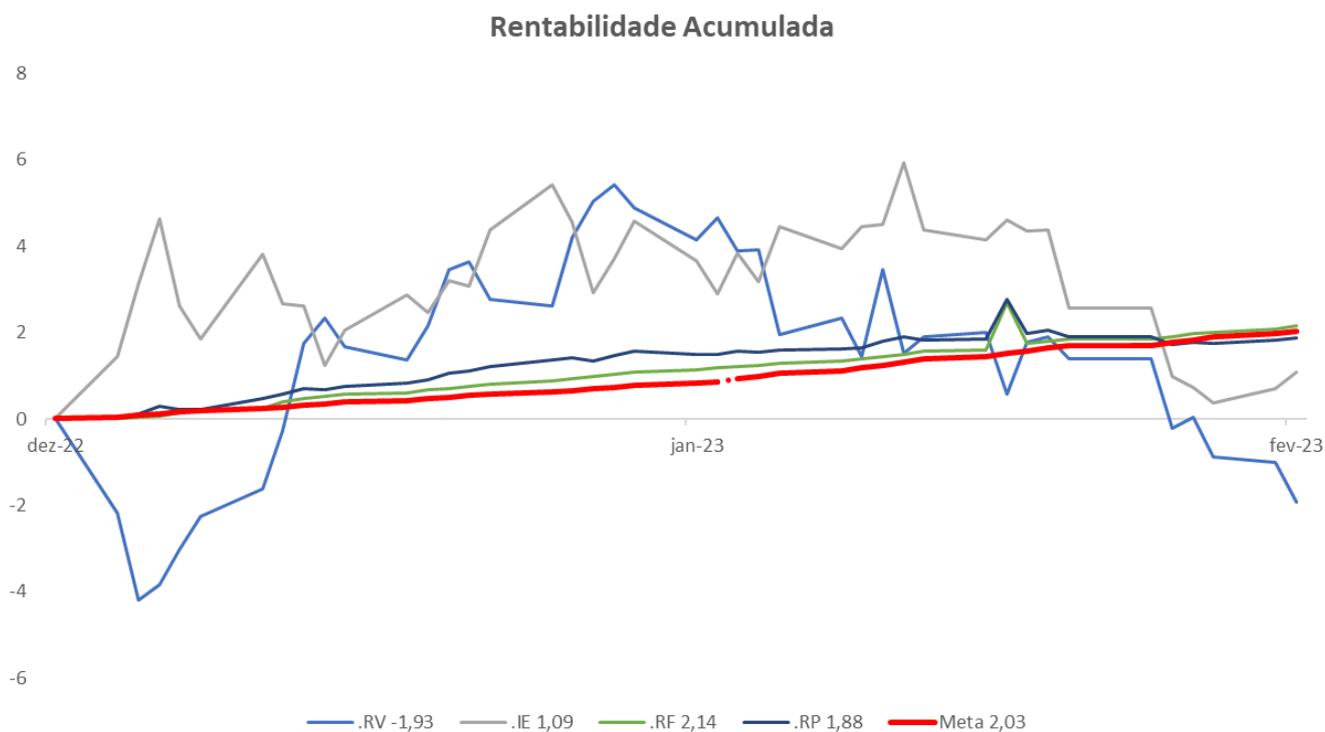
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 total e a meta atuarial em fevereiro de 2023 a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 2,14%. Já o investimento no exterior 1,09%, enquanto a meta acumulou 2,03% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial com uma diferença de 0,92%.

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

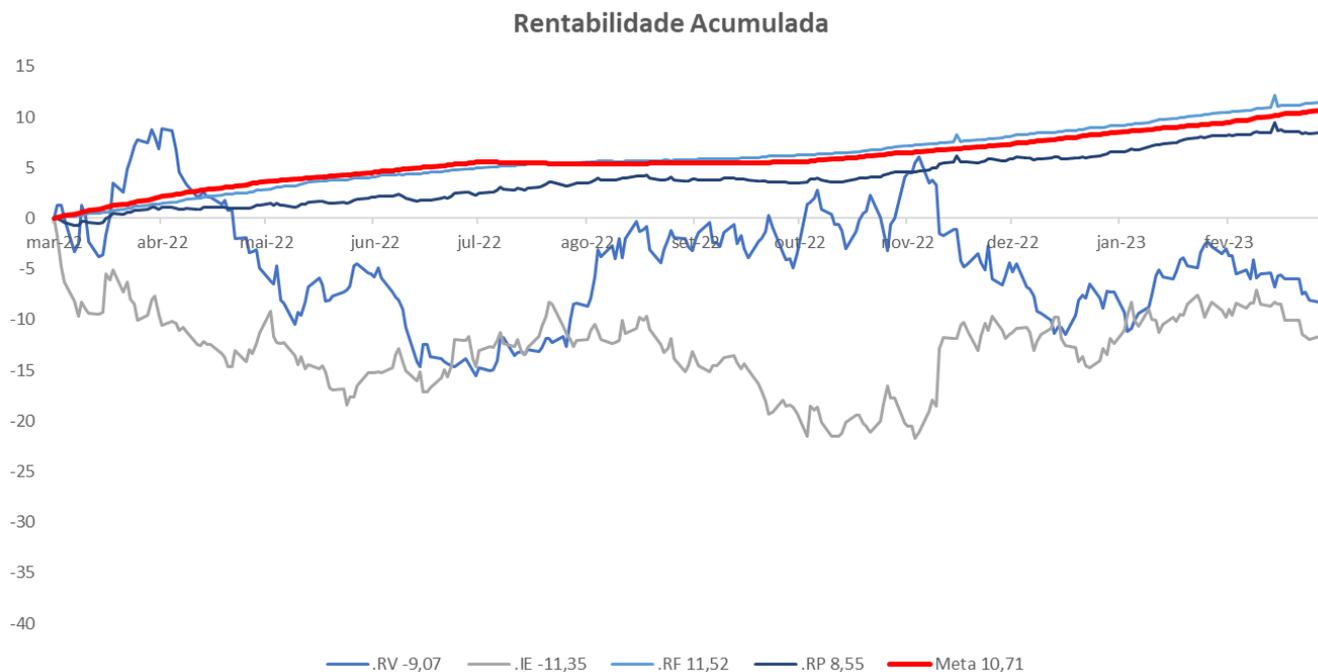


Fonte: Bloomberg.



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

Figura 2. Rentabilidade Acumulada nos Últimos 12 meses e Comparação com a Meta Atuarial.



Fonte: Bloomberg.

1.1. 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).

1.1.1. 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



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

RPPS. O volume financeiro que este fundo continha em fev/23 era de R\$ 226 milhões em rentabilidade (0,92%). O seu desempenho neste bateu a sua meta, o CDI, 0,92%, como pode ser visto na Tabela 6.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Fev	CDI	Fev	CDI				
RP_ADM	100,00	0,85	0,92	1,99	2,05	1.991.911	4.801.262	226.586.300	0,20
Renda Fixa	100	0,85		1,99		1.991.911	4.801.262	226.586.300	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	0,85		1,99		1.991.911	4.801.262	226.586.300	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	0,85		1,99		1.991.911	4.801.262	226.586.300	0,20

Fonte Bloomberg elaboração própria.

1.1.2. 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 fevereiro tivemos performance que gerou R\$ 638 mil em rentabilidade (0,92%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI, 0,92%, como pode ser visto na Tabela 7.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.
		Fev	CDI	Fev	CDI				
RP_MIL	100,00	0,85	0,92	1,99	2,05	638.868	1.721.152	170.464.124	0,20
Renda Fixa	100	0,85		1,99		638.868	1.721.152	170.464.124	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	0,85		1,99		638.868	1.721.152	170.464.124	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	0,85		1,99		638.868	1.721.152	170.464.124	0,20

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

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\$1.481.721.873,51	17,62%	100,00%	100,00%	R\$8.409.995.270,62	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$6.928.273.397,11
Art 7 - I - b	R\$2.232.278.390,52	26,54%	100,00%	100,00%	R\$8.409.995.270,62	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$6.177.716.880,10
Art 7 - III - a	R\$4.282.893.275,41	50,93%	70,00%	60,00%	R\$5.886.996.689,43	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$1.604.103.414,02
Art 8 - I - a	R\$141.268.505,81	1,68%	40,00%	30,00%	R\$3.363.998.108,25	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.222.729.602,44
Art 9 - II	R\$271.833.225,37	3,23%	10,00%	10,00%	R\$840.999.527,06	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$569.166.301,69
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$840.999.527,06	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$840.999.527,06
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$840.999.527,06	Fundos Multimercados	15,00%	R\$840.999.527,06
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$840.999.527,06	FI Imobiliários	15,00%	R\$569.166.301,69
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$840.999.527,06	Empréstimos Consignados	-	R\$569.166.301,69
TOTAL	R\$8.409.995.270,62	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**