



# Relatório de Carteira de Investimentos

---

## Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Janeiro 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

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**

Carlos Eduardo Merlin

### **Diretor de Administração e Finanças**

José Dias da Silva

### **Diretor de Investimentos**

Lincoln Rodrigues Castello Branco

### **Diretor de Seguridade**

### **Diretor Jurídico**

## **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

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



Governo 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 janeiro com um saldo de R\$ 7,89 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 Janeiro e comparação ao CDI.**

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		P&L AcumMês (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var	CTR
		Jan	CDI							
RP_FINANC	100,00	1,12	1,12	56.450.141	4.898.205.508	0,15	0,16	0,15	0,04	1,12
<b>Renda Fixa</b>	<b>100</b>	<b>1,12</b>		<b>56.450.141</b>	<b>4.898.205.508</b>	<b>0,15</b>	<b>0,16</b>	<b>0,15</b>	<b>0,04</b>	<b>1,12</b>
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>87</b>	<b>1,12</b>		<b>49.555.181</b>	<b>4.268.946.617</b>	<b>0,18</b>	<b>0,16</b>	<b>0,15</b>	<b>0,04</b>	<b>0,98</b>
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	23,98	1,12		15.810.483	1.174.630.392	0,20	0,17	0,15	0,03	0,31
BRAD FI REF DI PRE	20,65	1,13		11.275.325	1.011.288.030	0,20	0,14	0,14	0,05	0,22
SANT DI TP PREM FIC FI	19,00	1,12		10.283.433	930.580.935	0,20	0,16	0,15	0,04	0,20
BB RF REF DI TP FI LP	15,53	1,12		7.887.388	760.696.460	0,10	0,16	0,15	0,04	0,16
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	7,93	1,11		4.264.060	388.573.055	0,15	0,15	0,14	0,04	0,08
ITAU INS REF DI FI	0,05	1,13		29.316	2.621.435	0,18	0,19	0,17	0,03	0,00
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	0,82		2.632	323.717	0,20	0,25	0,23	0,03	0,00
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,11		2.252	204.685	0,20	0,16	0,15	0,04	0,00
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,05		248	23.852	0,20	0,17	0,15	0,04	0,00
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	1,11		31	2.858	0,15	0,16	0,15	0,04	0,00
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	1,11		13	1.198	0,20	0,16	0,14	0,04	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"</b>	<b>13</b>	<b>1,12</b>		<b>6.894.960</b>	<b>629.258.891</b>	<b>0,15</b>	<b>0,16</b>	<b>0,15</b>	<b>0,04</b>	<b>0,14</b>
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	12,85	1,12		6.894.960	629.258.891	0,15	0,16	0,15	0,04	0,14

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de janeiro tivemos R\$ 56,4 milhões em rentabilidade (1,12%), 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).



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 janeiro com um saldo de R\$2.999 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 1,49% em jan/23, gerando um rendimento de R\$ 44 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,86% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 173% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jan	4,84% + INPC	Jan	4,84% + INPC			
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100</b>	<b>1,49</b>	<b>0,86</b>	<b>1,49</b>	<b>0,86</b>	<b>44.070.374</b>	<b>44.070.374</b>	<b>2.999.922.546</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>86,33</b>	<b>1,18</b>		<b>1,18</b>		<b>30.241.703</b>	<b>30.241.703</b>	<b>2.589.699.554</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"</b>	<b>49,44</b>	<b>1,18</b>		<b>1,18</b>		<b>17.289.406</b>	<b>17.289.406</b>	<b>1.483.134.568</b>
NTNB_2040_5625	3,58	1,17		1,17		1.240.806	1.240.806	107.542.940
NTNB_2050_5714	3,58	1,17		1,17		1.247.149	1.247.149	107.418.796
NTNB_2050_5750	3,56	1,18		1,18		1.244.533	1.244.533	106.916.890
NTNB_2030_5595	3,53	1,16		1,16		1.218.457	1.218.457	105.828.337
NTNB_2040_5780	3,53	1,18		1,18		1.234.389	1.234.389	105.822.105
NTNB_2050_5868	3,51	1,19		1,19		1.235.727	1.235.727	105.285.116
NTNB_2030_5711	3,50	1,17		1,17		1.220.402	1.220.402	105.131.117
NTNB_2050_5884	3,50	1,19		1,19		1.234.635	1.234.635	105.080.655
NTNB_2045_5790	3,49	1,18		1,18		1.221.009	1.221.009	104.603.979
NTNB_2035_5704	3,48	1,17		1,17		1.212.586	1.212.586	104.510.594
NTNB_2045_5801	3,48	1,18		1,18		1.220.376	1.220.376	104.467.068
NTNB_2035_5759	3,47	1,18		1,18		1.211.784	1.211.784	104.040.654
NTNB_2060_6088	3,41	1,21		1,21		1.218.639	1.218.639	102.274.784
NTNB_2055_5801	2,10	1,18		1,18		735.415	735.415	62.955.269
NTNB_2055_5724	1,41	1,18		1,18		492.898	492.898	42.420.035
NTNB_2055_5439	0,29	1,15		1,15		100.601	100.601	8.836.228
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>22,53</b>	<b>1,13</b>		<b>1,13</b>		<b>7.526.432</b>	<b>7.526.432</b>	<b>675.897.751</b>
ITAU INS REF DI FI	15,99	1,13		1,13		5.365.127	5.365.127	479.800.124
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	4,54	1,12		1,12		1.504.062	1.504.062	136.204.682
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,00	1,11		1,11		657.157	657.157	59.885.095
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	1,11		1,11		86	86	7.828
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,03		1,03		0	0	23
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>14,36</b>	<b>1,28</b>		<b>1,28</b>		<b>5.425.865</b>	<b>5.425.865</b>	<b>430.667.235</b>
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	6,06	1,39		1,39		2.487.453	2.487.453	181.798.135
FIC FI CAI BRA GES EST	5,05	1,04		1,04		1.554.532	1.554.532	151.628.020
BB PREV RF TP IPCA FI	1,68	1,50		1,50		745.194	745.194	50.400.709
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,21	1,38		1,38		497.080	497.080	36.399.984
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,25	1,38		1,38		104.221	104.221	7.638.909
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,09	1,38		1,38		37.114	37.114	2.723.466
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	0,21		0,21		144	144	68.598
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	1,37		1,37		127	127	9.404
ITAU INS ALO DIN FIC FI	0,00	0,50		0,50		0	0	11
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>8,98</b>	<b>2,89</b>		<b>2,89</b>		<b>7.555.131</b>	<b>7.555.131</b>	<b>269.265.724</b>
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I</b>	<b>8,98</b>	<b>2,89</b>		<b>2,89</b>		<b>7.555.131</b>	<b>7.555.131</b>	<b>269.265.724</b>
ITAU MER EME FIC FIA	4,51	3,87		3,87		5.039.552	5.039.552	135.389.937
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	4,46	1,92		1,92		2.515.579	2.515.579	133.875.787
<b>Renda Variável</b>	<b>4,70</b>	<b>4,66</b>		<b>4,66</b>		<b>6.273.540</b>	<b>6.273.540</b>	<b>140.957.268</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>4,70</b>	<b>4,66</b>		<b>4,66</b>		<b>6.273.540</b>	<b>6.273.540</b>	<b>140.957.268</b>
BTG ABS INS FIC FIA	4,70	4,66		4,66		6.273.540	6.273.540	140.957.268



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 1,02% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram, com 0,26% e 0,21%, 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 Janeiro.**

	% Méd Pond	Retorno Total	Contribuição Para o Retorno (%)
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100,00	1,49	1,49
<b>Renda Fixa</b>	<b>86,37</b>	<b>1,18</b>	<b>1,02</b>
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	49,48	1,18	0,58
NTNB_2040_5625	3,59	1,17	0,04
NTNB_2050_5714	3,58	1,17	0,04
NTNB_2050_5750	3,57	1,18	0,04
NTNB_2030_5595	3,53	1,16	0,04
NTNB_2040_5780	3,53	1,18	0,04
NTNB_2050_5868	3,51	1,19	0,04
NTNB_2030_5711	3,51	1,17	0,04
NTNB_2050_5884	3,51	1,19	0,04
NTNB_2045_5790	3,49	1,18	0,04
NTNB_2035_5704	3,49	1,17	0,04
NTNB_2045_5801	3,49	1,18	0,04
NTNB_2035_5759	3,47	1,18	0,04
NTNB_2060_6088	3,41	1,21	0,04
NTNB_2055_5801	2,10	1,18	0,02
NTNB_2055_5724	1,42	1,18	0,02
NTNB_2055_5439	0,29	1,15	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	22,55	1,13	0,25
ITAU INS REF DI FI	16,01	1,13	0,18
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	4,54	1,12	0,05
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	2,00	1,11	0,02
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	1,11	0,00
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,00	1,03	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b'	14,34	1,28	0,18
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	6,05	1,39	0,08
FIC FI CAI BRA GES EST	5,06	1,04	0,05
BB PREV RF TP IPCA FI	1,68	1,50	0,03
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,21	1,38	0,02
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,25	1,38	0,00
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,09	1,38	0,00
SAFRA IMA INST FIC FI RF	0,00	0,21	0,00
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	0,00	1,37	0,00
ITAU INS ALO DIN FIC FI	0,00	0,50	0,00
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>9,05</b>	<b>2,89</b>	<b>0,26</b>
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	9,05	2,89	0,26
ITAU MER EME FIC FIA	4,57	3,87	0,17
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	4,48	1,92	0,09
<b>Renda Variável</b>	<b>4,58</b>	<b>4,66</b>	<b>0,21</b>
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,58	4,66	0,21
BTG ABS INS FIC FIA	4,58	4,66	0,21

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	Dsv pd	Risco Dnside	Var	CTR
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>2,13</b>	<b>1,52</b>	<b>-0,19</b>	<b>1,49</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>1,00</b>	<b>0,72</b>	<b>-0,01</b>	<b>1,02</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, III, "a"</b>	<b>1,57</b>	<b>1,10</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,58</b>
NTNB_2040_5625	0,58	0,38	-0,01	0,04
NTNB_2050_5714	0,58	0,38	-0,01	0,04
NTNB_2050_5750	0,71	0,42	-0,01	0,04
NTNB_2030_5595	0,71	0,42	-0,01	0,04
NTNB_2040_5780	0,71	0,42	-0,01	0,04
NTNB_2050_5868	0,55	0,36	-0,01	0,04
NTNB_2030_5711	0,70	0,41	-0,01	0,04
NTNB_2050_5884	0,55	0,36	-0,01	0,04
NTNB_2045_5790	4,31	3,05	-0,01	0,04
NTNB_2035_5704	4,13	2,93	-0,01	0,04
NTNB_2045_5801	4,14	2,93	-0,01	0,04
NTNB_2035_5759	4,30	3,04	-0,01	0,04
NTNB_2060_6088	0,53	0,34	-0,01	0,04
NTNB_2055_5801	4,45	3,16	-0,01	0,02
NTNB_2055_5724	3,94	2,79	-0,01	0,02
NTNB_2055_5439	3,79	2,68	-0,01	0,00
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>0,17</b>	<b>0,16</b>	<b>0,03</b>	<b>0,25</b>
ITAU INS REF DI FI	0,19	0,17	0,03	0,18
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	0,17	0,15	0,03	0,05
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,15	0,14	0,04	0,02
BTG TESOURO SELIC FI DI	0,16	0,14	0,04	0,00
ITAU INST GLB DIN FIC FI	0,77	0,55	-0,03	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>2,20</b>	<b>1,54</b>	<b>-0,19</b>	<b>0,18</b>
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TP	2,86	1,92	-0,23	0,08
FIC FI CAI BRA GES EST	0,80	0,54		0,05
BB PREV RF TP IPCA FI	1,88	1,32	-0,12	0,03
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	2,86	1,92	-0,23	0,02
BB PREV 20 734 931 0001 20	2,28	1,66	-0,22	0,00
BB PREV RF TP IPCA VI FI	2,21	1,65	-0,22	0,00
SAFRA IMA INST FIC FI RF	5,44	3,71	-0,49	0,00
SANTANDER FI IMA B 5 TOP RF	2,63	1,81	-0,22	0,00
ITAU INS ALO DIN FIC FI	3,69	2,79	-0,35	0,00
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>21,11</b>	<b>14,12</b>	<b>-2,01</b>	<b>0,26</b>
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, I</b>	<b>21,11</b>	<b>14,12</b>	<b>-2,01</b>	<b>0,26</b>
ITAU MER EME FIC FIA	22,34	14,92	-2,23	0,17
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	22,21	15,03	-2,22	0,09
<b>Renda Variável</b>	<b>22,39</b>	<b>15,83</b>	<b>-2,28</b>	<b>0,21</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>22,39</b>	<b>15,83</b>	<b>-2,28</b>	<b>0,21</b>
BTG ABS INS FIC FIA	22,39	15,83	-2,28	0,21

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

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo dividido pela segmentação, em 31/01/2023 a distribuição ficou com 86,33% na renda fixa, 8,98% no Investimento no Exterior e 4,70% na renda variável.

**Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido 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	1/31/2023
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	100,00
<b>Investimento no Exterior</b>	8,03	7,50	6,62	7,13	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98
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	8,98
ITAU MER EME FIC FIA	5,72	5,34	4,66	5,27	4,95	4,99	4,86	4,82	4,38	4,02	4,52	4,41	4,51
SANT GLB EQU DOL MST FIC FIM	2,31	2,16	1,96	1,86	1,73	4,71	4,92	4,70	4,40	4,47	4,67	4,44	4,46
<b>Renda Fixa</b>	85,81	86,54	87,16	87,43	88,02	85,63	85,26	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59	86,33
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	14,36
BB PREV 20 734 931 0001 20	0,66	0,64	0,64	0,64	0,64	0,63	0,62	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25
BB PREV ALO ATIVA RET FIC FI	4,16	2,08											
BB PREV RF TP IPCA FI	1,96	1,96	1,96	1,98	1,89	1,87	1,83	1,80	1,79	1,79	1,71	1,68	1,68
BB PREV RF TP IPCA I FI	2,87	2,79	2,78	2,79	2,76	2,73	2,69						
BB PREV RF TP IPCA VI FI	0,32	0,32	0,31	0,32	0,31	0,31	0,30	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09
BB PREV RF TP XI FI	1,27	1,23	1,23	1,24	1,22	1,21	1,19						
FI CAIXA BRASIL 2024 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	6,06
FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP R	1,45	1,40	1,41	1,40	1,39	1,37	1,34	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21	1,21
FIC FI CAI BRA GES EST	4,26	4,25										5,08	5,05
ITAU INS ALO DIN FIC FI				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SAFRA IMA INST FIC FI 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	0,00
SANTANDER FI IMA B 5 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	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	22,53
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	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 BRASIL TP RF LP	28,77	16,59	24,41	13,97	6,53	6,71	2,83	4,67	4,68	6,41	9,80	4,56	4,54
FIC FI CAIXA BR RF ATIVA LP	4,25	4,23											
ITAU INS REF 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	15,99
ITAU INST GLB DIN FIC FI	9,88	7,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	2,21	2,20											
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI			2,16	2,14	2,12	2,12	2,09	2,09	2,09	2,07	2,04	2,00	2,00
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	3,88	1,80											
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	2,01	22,36	34,30	45,00	52,10	51,90	54,76	52,99	52,61	51,77	50,55	49,60	49,44
.BAI 6 05/15/55	1,66	1,66	1,65	1,65	1,60	1,59	1,57	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42	1,41
.BBI 6 08/15/50		4,08	4,05	4,06	4,03	4,02	3,95	3,78	3,75	3,69	3,64	3,58	3,56
.BBII 6 05/15/35		4,10	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,78	3,72	3,56	3,50	3,48
.BBIII 6 08/15/30		4,04	4,01	4,02	4,00	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53
.BBIV 6 05/15/45		4,10	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,77	3,71	3,56	3,49	3,48
.BBV 6 08/15/40		4,03	4,00	4,01	3,99	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53
.BCI 6 08/15/30			3,98	3,99	3,97	3,95	3,88	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52	3,50
.BCII 6 05/15/35			4,05	4,06	3,93	3,91	3,84	3,79	3,76	3,70	3,55	3,48	3,47
.BCIII 6 05/15/45			4,07	4,08	3,95	3,93	3,86	3,81	3,78	3,72	3,57	3,50	3,49
.BDI 6 08/15/40				4,08	4,06	4,04	3,97	3,81	3,78	3,72	3,67	3,60	3,58
.BDII 6 08/15/50				4,08	4,05	4,04	3,97	3,80	3,77	3,71	3,66	3,59	3,58
.BDIII 6 05/15/55				2,46	2,37	2,37	2,32	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11	2,10
.BEI 6 08/15/50					3,97	3,96	3,89	3,72	3,70	3,64	3,59	3,52	3,51
.BEII 6 08/15/50					3,96	3,95	3,88	3,71	3,69	3,63	3,58	3,51	3,50
.BGI 6 08/15/60							3,77	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42	3,41
.BKI 6 05/15/55	0,35	0,35	0,34	0,34	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32	0,31	0,30	0,30	0,29
<b>Renda Variável</b>	6,16	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70
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	4,70
BTG ABS INS FIC FIA	6,16	5,96	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.

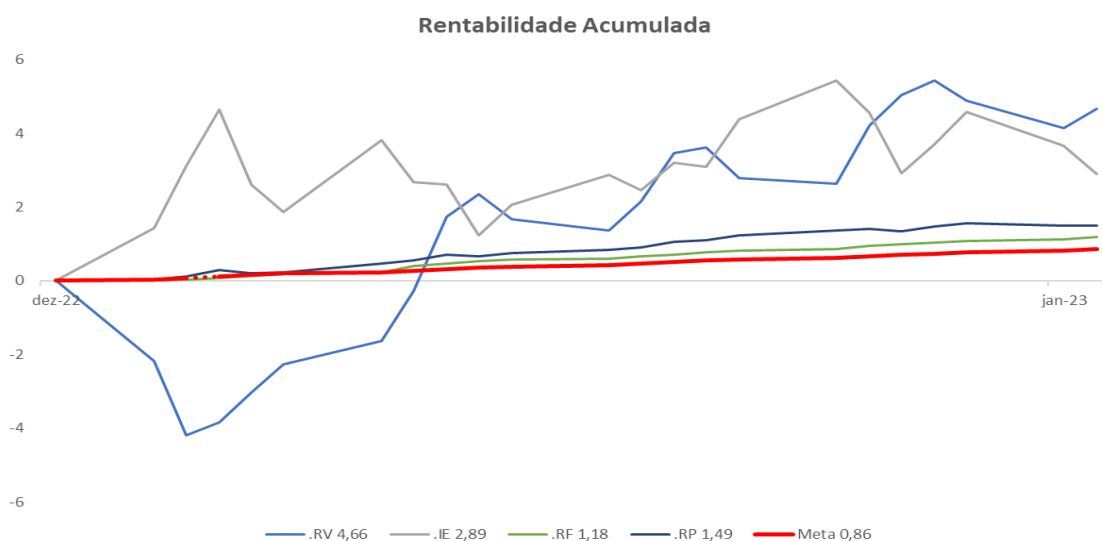




Governo do Estado do Rio de Janeiro  
Secretaria de Estado de Fazenda  
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

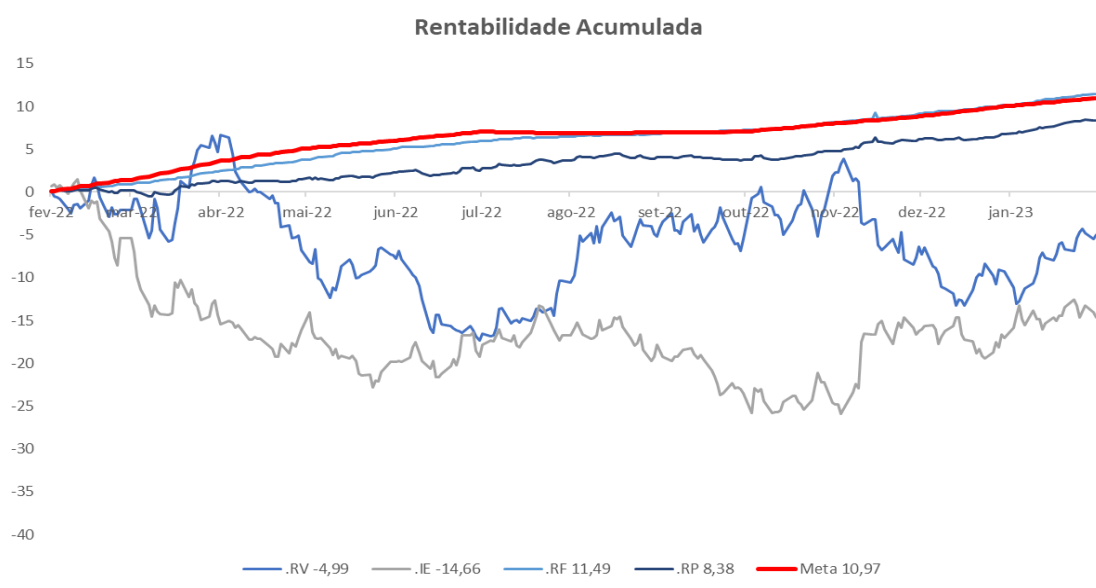
Na Figura 1 é possível ver a rentabilidade acumulada total da carteira e segmentada por estratégia, além da meta atuarial e a diferença entre a rentabilidade total e a meta atuarial em janeiro de 2023 a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 1,18%. Já o investimento no exterior amarga perda de -2,89%, enquanto a meta acumulou 0,86% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial com uma diferença de 0,63%.

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



Fonte: Bloomberg.

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



Fonte: Bloomberg.



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. 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 em jan/23 era de R\$ 238 milhões. O seu desempenho neste bateu a sua meta, o CDI, 1,12, como pode ser visto na Tabela 6.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		P&L AcumMês (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var	CTR
		Jan	CDI							
RP_ADM	100,00	1,12	1,12	2.809.351	238.215.904	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
Renda Fixa	100	1,12		2.809.351	238.215.904	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	1,12		2.809.351	238.215.904	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
BB PREV DI PER F	100,00	1,12		2.809.351	107.418.796	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12

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 setembro tivemos performance que gerou R\$ 1,08 milhões em rentabilidade (1,12%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI, 1,12, como pode ser visto na Tabela 7.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		P&L AcumMês (P)	Valor Merc (R\$)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var	CTR
		Jan	CDI							
RP_MIL	100,00	1,12	1,12	1.082.284	97.390.608	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
Renda Fixa	100	1,12		1.082.284	97.390.608	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	1,12		1.082.284	97.390.608	0,20	0,16	0,15	0,04	1,12
BB PREV DI PER F	100,00	1,12		1.082.284	97.390.608	0,20	0,16	0,15	0,04	0,04

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 (SEUC)	-	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
<b>TOTAL</b>	<b>R\$8.409.995.270,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>ENQUADRAMENTO CORRETO</b>					

[www.rioprevidencia.rj.gov.br](http://www.rioprevidencia.rj.gov.br)



**GOV  
RJ**