



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Março 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

Luiz Fernando de Almeida Bello – Diretor de Investimentos

Diretoria Executiva

Diretor-Presidente

Carlos Eduardo Merlin

Diretor de Administração e Finanças

José Dias da Silva

Diretor de Investimentos

Luiz Fernando de Almeida Bello

Diretor de Seguridade

Guilherme Saraiva de Sá

Diretor Jurídico

Gabriel Baltazar Müller

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Márcio Martins Rocha Ramos - Gerente

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.....	10
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 março com um saldo de R\$ 10,31 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 Março e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mar	CDI	Mar	CDI			
FINANCEIRO	100,00	1,15	1,12	3,22	3,19	79.701.586	186.940.363	7.163.183.665
Renda Fixa	100	1,15		3,22		79.701.586	186.940.363	7.163.183.665
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	55,69	1,15		3,22		41.746.559	108.009.635	3.989.418.194
BB RF REF DI TP FI LP	24,83	1,16		3,24		18.253.456	37.419.309	1.778.403.680
SANT DI TP PREM FIC FI	13,26	1,14		3,22		10.730.190	29.648.912	949.946.414
BRAD FI REF DI PRE	12,63	1,17		3,21		8.424.194	28.761.908	904.945.964
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	4,93	1,16		3,21		4.302.471	12.083.044	352.811.677
ITAU INS REF DI FI	0,04	1,12		3,11		29.690	80.556	2.672.675
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,00	1,12		2,67		3.661	8.564	329.649
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,15		3,11		2.373	6.296	208.729
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	1,16		3,21		238	296	73.866
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,13		3,02		272	712	24.317
BTG TESOIRO SELIC FI DI	0,00	1,15		3,20		14	38	1.222
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	44,31	1,14		3,22		37.955.027	78.930.728	3.173.765.471
FI CAIXA BRASIL TP RF LP*	27,98	1,14		3,22		25.484.058	54.484.945	2.004.423.741
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	16,32	1,16		3,23		12.470.969	24.445.782	1.169.341.730

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de março tivemos R\$ 79,7 milhões em rentabilidade (1,15%), praticamente igualando-se ao CDI (1,12%). 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 março com um saldo de R\$ 3.145 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 0,87% em mar/23, gerando um rendimento de R\$ 26,9 milhões. Já a meta atuarial foi de 1,04% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 84% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mar	4,84% + INPC	Mar	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100	0,87	1,04	2,76	3,09	26.994.306	82.669.869	3.145.983.554
Renda Fixa	87,68	1,34	1,34	3,51	3,51	36.028.361	91.441.691	2.758.361.055
 Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	47,43	1,47	1,47	3,62	3,62	21.673.179	52.973.491	1.492.006.287
NTNB_2045_5790	3,41	1,48	1,48	3,65	3,65	1.558.318	3.777.451	107.160.422
NTNB_2040_5625	3,40	1,46	1,46	3,54	3,54	1.542.550	3.783.970	107.106.953
NTNB_2035_5704	3,40	1,47	1,47	3,63	3,63	1.548.993	3.752.822	107.050.831
NTNB_2045_5801	3,40	1,48	1,48	3,66	3,66	1.557.310	3.775.262	107.021.954
NTNB_2050_5714	3,40	1,47	1,47	3,56	3,56	1.549.067	3.802.112	106.994.607
NTNB_2035_5759	3,39	1,47	1,47	3,65	3,65	1.547.147	3.749.414	106.578.284
NTNB_2050_5750	3,38	1,47	1,47	3,57	3,57	1.544.862	3.793.141	106.486.346
NTNB_2040_5780	3,35	1,47	1,47	3,57	3,57	1.531.463	3.761.362	105.369.927
NTNB_2030_5595	3,35	1,46	1,46	3,53	3,53	1.514.458	3.715.219	105.345.948
NTNB_2050_5868	3,33	1,48	1,48	3,59	3,59	1.531.546	3.763.877	104.834.115
NTNB_2030_5711	3,33	1,47	1,47	3,55	3,55	1.514.851	3.719.187	104.650.749
NTNB_2050_5884	3,33	1,48	1,48	3,60	3,60	1.529.890	3.760.310	104.627.178
NTNB_2060_6088	3,24	1,50	1,50	3,64	3,64	1.505.909	3.707.351	101.784.345
NTNB_2055_5801	2,05	1,48	1,48	3,66	3,66	938.448	2.275.071	64.494.925
NTNB_2055_5724	1,38	1,47	1,47	3,64	3,64	629.502	1.525.272	43.452.409
NTNB_2055_5439	0,29	1,44	1,44	3,57	3,57	128.866	311.668	9.047.295
 Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	20,47	1,22	1,22	3,60	3,60	7.417.825	20.642.876	643.970.404
FI CAIXA BRZ TP*	6,59	1,14	1,14	3,22	3,22	2.060.263	4.879.373	207.201.832
CAIXA 24 IV TP	5,76	1,27	1,27	4,05	4,05	2.279.308	7.197.428	181.187.674
CAIXA GEST ESTR	4,93	1,21	1,21	3,25	3,25	1.856.011	4.873.754	154.947.241
BB RF TIT PUBL	1,64	1,18	1,18	3,64	3,64	602.341	1.808.628	51.464.143
FI CX 24 VI TP	1,15	1,27	1,27	4,05	4,05	455.540	1.438.529	36.289.339
BB PREV 20 734 9	0,24	1,27	1,27	4,05	4,05	95.484	301.434	7.615.468
BB RF TP VI	0,09	1,27	1,27	4,04	4,04	34.001	107.333	2.715.187
SANTANDER TOP RF	0,08	1,48	1,48	4,30	4,30	33.040	33.557	2.478.216
SAFRA IMA INST F	0,00	2,64	2,64	4,15	4,15	1.837	2.839	71.293
ITAU INST ALOC D	0,00	2,43	2,43	4,12	4,12	0	0	11
 Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	19,78	1,13	1,13	3,12	3,12	6.937.358	17.825.324	622.384.364
ITAU INST DI FI	16,92	1,12	1,12	3,11	3,11	5.913.267	15.518.886	532.284.259
SAFR S RG PR REF	1,95	1,16	1,16	3,21	3,21	701.983	1.901.089	61.428.863
BTG TES SEL FI D	0,91	1,15	1,15	3,20	3,20	322.103	404.950	28.670.821
SANT DI TP PREM	0,00	1,14	1,14	1,25	1,25	4	398	398
ITAU INST GLB DI	0,00	1,38	1,38	3,31	3,31	0	1	23
Investimento no Exterior	8,35	-0,66	-0,66	0,42	-	1.750.999	1.106.010	262.816.604
 FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,35	-0,66	-0,66	0,42	-	1.750.999	1.106.010	262.816.604
SANT GLB EQU DOL	4,21	-1,43	-1,43	0,90	-	-1.926.063	1.186.267	132.546.475
ITAU MER EME FIC	4,14	0,13	0,13	-0,06	-	175.063	-80.256	130.270.129
Renda Variável	3,97	-5,51	-5,51	-7,33	-	-7.283.056	-9.877.833	124.805.895
 Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,97	-5,51	-5,51	-7,33	-	-7.283.056	-9.877.833	124.805.895
BTG PACTUAL ABS	3,97	-5,51	-5,51	-7,33	-	-7.283.056	-9.877.833	124.805.895

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

Fonte: Bloomberg elaboração GEROI

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 1,34% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram, com -5,51% e -0,66%, respectivamente. O retorno e a



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

contribuição de cada item da carteira podem ser vistos na tabela 3.

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

	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição para o Retorno (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,87	0,87
Renda Fixa	87	1,34	1,17
Títulos Públicos de emissão do	48	1,47	0,70
NTNB_2045_5790	3,43	1,48	0,05
NTNB_2040_5625	3,42	1,46	0,05
NTNB_2035_5704	3,42	1,47	0,05
NTNB_2045_5801	3,42	1,48	0,05
NTNB_2050_5714	3,42	1,47	0,05
NTNB_2035_5759	3,41	1,47	0,05
NTNB_2050_5750	3,40	1,47	0,05
NTNB_2040_5780	3,37	1,47	0,05
NTNB_2030_5595	3,37	1,46	0,05
NTNB_2050_5868	3,35	1,48	0,05
NTNB_2030_5711	3,35	1,47	0,05
NTNB_2050_5884	3,34	1,48	0,05
NTNB_2060_6088	3,25	1,50	0,05
NTNB_2055_5801	2,06	1,48	0,03
NTNB_2055_5724	1,39	1,47	0,02
NTNB_2055_5439	0,29	1,44	0,00
Renda fixa conforme CVM Art.	20	1,13	0,22
ITAU INST DI FI	17,04	1,12	0,19
SAFR S RG PR REF	1,96	1,16	0,02
BTG TES SEL FI D	0,91	1,15	0,01
SANT DI TP PREM	0,00	1,14	0,00
ITAU INST GLB DI	0,00	1,38	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ET	20	1,22	0,24
FI CAIXA BRZ TP*	5,86	1,14	0,07
CAIXA 24 IV TP	5,80	1,27	0,07
CAIXA GEST ESTR	4,96	1,21	0,06
BB RF TIT PUBL	1,65	1,18	0,02
FI CX 24 VI TP	1,16	1,27	0,01
BB PREV 20 734 9	0,24	1,27	0,00
BB RF TP VI	0,09	1,27	0,00
SANTANDER TOP RF	0,07	1,48	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	2,64	0,00
ITAU INST ALOC D	0,00	2,43	0,00
Investimento no Exterior	8	-0,66	-0,06
FIC Aberto - Investimento no E	8	-0,66	-0,06
SANT GLB EQU DOL	4,28	-1,43	-0,06
ITAU MER EME FIC	4,20	0,13	0,01
Renda Variável	4	-5,51	-0,24
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4	-5,51	-0,24
BTG PACTUAL ABS	4,09	-5,51	-0,24

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

Fonte: Bloomberg e 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



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.

Carteira	Peso (%)	Dsv pd	Risco Dnside	Var
PREVIDENCIÁRIO	100	2,22	1,60	-0,17
Renda Fixa	87,68	1,73	1,21	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	47,43	2,98	2,10	-0,01
NTNB_2045_5790	3,41	3,98	2,82	-0,01
NTNB_2040_5625	3,40	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2035_5704	3,40	3,98	2,82	-0,01
NTNB_2045_5801	3,40	3,98	2,82	-0,01
NTNB_2050_5714	3,40	4,01	2,83	-0,01
NTNB_2035_5759	3,39	4,00	2,83	-0,01
NTNB_2050_5750	3,38	3,98	2,80	-0,01
NTNB_2040_5780	3,35	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2030_5595	3,35	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2050_5868	3,33	4,26	3,00	-0,01
NTNB_2030_5711	3,33	4,05	2,85	-0,01
NTNB_2050_5884	3,33	4,28	3,01	-0,01
NTNB_2060_6088	3,24	4,81	3,39	-0,01
NTNB_2055_5801	2,05	4,05	2,88	-0,01
NTNB_2055_5724	1,38	3,93	2,78	-0,01
NTNB_2055_5439	0,29	3,77	2,67	-0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	20,47	1,40	0,99	-0,10
FI CAIXA BRZ TP*	6,59	0,16	0,15	0,03
CAIXA 24 IV TP	5,76	2,70	1,85	-0,23
CAIXA GEST ESTR	4,93	0,62	0,46	-0,02
BB RF TIT PUBL	1,64	1,71	1,22	-0,12
FI CX 24 VI TP	1,15	2,70	1,85	-0,23
BB PREV 20 734 9	0,24	2,32	1,68	-0,22
BB RF TP VI	0,09	2,28	1,68	-0,22
SANTANDER TOP RF	0,08	2,56	1,79	-0,22
SAFRA IMA INST F	0,00	5,34	3,72	-0,49
ITAU INST ALOC D	0,00	3,71	2,73	-0,34
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	19,78	0,18	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	16,92	0,19	0,17	0,03
SAFR S RG PR REF	1,95	0,16	0,15	0,04
BTG TES SEL FI D	0,91	0,15	0,15	0,04
SANT DI TP PREM	0,00	0,03	0,02	0,05
ITAU INST GLB DI	0,00	0,74	0,54	-0,03
Investimento no Exterior	8,35	19,45	13,07	-1,86
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	8,35	19,45	13,07	-1,86
SANT GLB EQU DOL	4,21	21,01	14,10	-1,96
ITAU MER EME FIC	4,14	20,60	13,88	-1,85
Renda Variável	3,97	21,68	15,30	-2,10
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,97	21,68	15,30	-2,10
BTG PACTUAL ABS	3,97	21,68	15,3	-2,1

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

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

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo divido pela segmentação, em 31/03/2023 a distribuição ficou com 87,68% na renda fixa, 8,35% no Investimento no Exterior e 3,97% na renda variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

	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	3/31/2023
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	6,62	7,13	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	6,62	7,13	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35
ITAU MER EME FIC	4,66	5,27	4,95	4,99	4,86	4,82	4,38	4,02	4,52	4,41	4,51	4,22	4,14
SANT GLB EQU DOL	1,96	1,86	1,73	4,71	4,92	4,70	4,40	4,47	4,67	4,44	4,46	4,36	4,21
Renda Fixa	87,16	87,43	88,02	85,63	85,26	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59	86,33	87,13	87,68
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	39,78	29,35	21,67	21,68	17,48	14,50	14,47	16,18	19,25	18,95	18,90	19,44	20,47
BB PREV 20 734 9	0,64	0,64	0,64	0,63	0,62	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,24	0,24
BB PREV RF TP XI	1,23	1,24	1,22	1,21	1,19								
BB RF TIT PUBL	1,96	1,98	1,89	1,87	1,83	1,80	1,79	1,79	1,71	1,68	1,68	1,65	1,64
BB RF TP VI	0,31	0,32	0,31	0,31	0,30	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
BB TIT PUB IPCAI	2,78	2,79	2,76	2,73	2,69								
CAIXA 24 IV TP	7,03	7,01	6,93	6,85	6,68	6,38	6,36	6,34	6,16	6,07	6,06	5,81	5,76
CAIXA GEST ESTR										5,08	5,05	4,97	4,93
FI CAIXA BRZ TP*	24,41	13,97	6,53	6,71	2,83	4,67	4,68	6,41	9,80	4,56	4,54	5,46	6,59
FI CX 24 VI TP	1,41	1,40	1,39	1,37	1,34	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21	1,21	1,16	1,15
ITAU INST ALOC 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
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	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	0,06	0,08
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	13,09	13,08	14,25	12,04	13,01	17,83	19,03	18,18	16,18	18,05	17,99	19,96	19,78
BTG TES SEL FID	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,89	0,91
ITAU INST DI FI	10,93	10,93	12,12	9,93	10,92	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04	15,99	17,11	16,92
ITAU INST GLB 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
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	2,00	1,96	1,95
SANT DI TP PREM												0,00	0,00
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º,	34,30	45,00	52,10	51,90	54,76	52,99	52,61	51,77	50,55	49,60	49,44	47,72	47,43
NTNB_2030_5595	4,01	4,02	4,00	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35
NTNB_2030_5711	3,98	3,99	3,97	3,95	3,88	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52	3,50	3,35	3,33
NTNB_2035_5704	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,78	3,72	3,56	3,50	3,48	3,42	3,40
NTNB_2035_5759	4,05	4,06	3,93	3,91	3,84	3,79	3,76	3,70	3,55	3,48	3,47	3,41	3,39
NTNB_2040_5625		4,08	4,06	4,04	3,97	3,81	3,78	3,72	3,67	3,60	3,58	3,43	3,40
NTNB_2040_5780	4,00	4,01	3,99	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35
NTNB_2045_5790	4,07	4,08	3,95	3,93	3,86	3,81	3,78	3,72	3,57	3,50	3,49	3,43	3,41
NTNB_2045_5801	4,07	4,08	3,94	3,93	3,86	3,80	3,77	3,71	3,56	3,49	3,48	3,42	3,40
NTNB_2050_5714		4,08	4,05	4,04	3,97	3,80	3,77	3,71	3,66	3,59	3,58	3,42	3,40
NTNB_2050_5750	4,05	4,06	4,03	4,02	3,95	3,78	3,75	3,69	3,64	3,58	3,56	3,41	3,38
NTNB_2050_5868			3,97	3,96	3,89	3,72	3,70	3,64	3,59	3,52	3,51	3,35	3,33
NTNB_2050_5884			3,96	3,95	3,88	3,71	3,69	3,63	3,58	3,51	3,50	3,35	3,33
NTNB_2055_5439	0,34	0,34	0,33	0,33	0,32	0,32	0,32	0,31	0,30	0,30	0,29	0,29	0,29
NTNB_2055_5724	1,65	1,65	1,60	1,59	1,57	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42	1,41	1,39	1,38
NTNB_2055_5801		2,46	2,37	2,37	2,32	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11	2,10	2,06	2,05
NTNB_2060_6088					3,77	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42	3,41	3,25	3,24
Renda Variável	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97
BTG PACTUAL ABS	6,21	5,45	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97

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

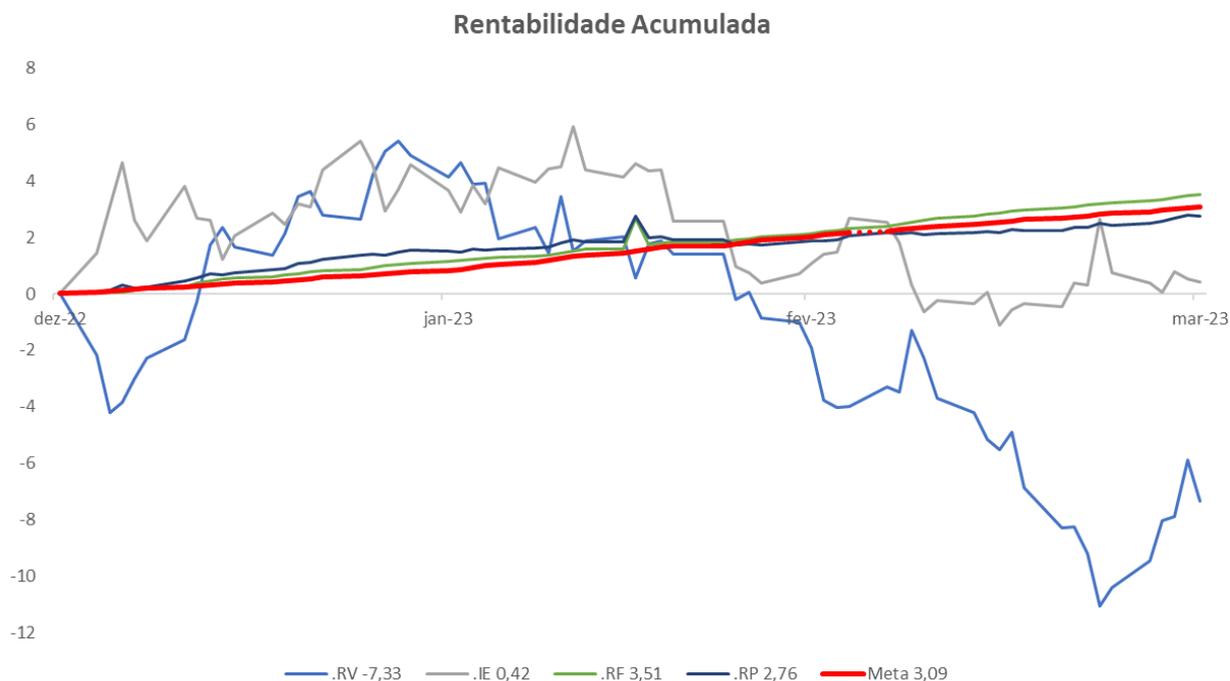
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 março de 2023 a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 3,51%. Já o investimento no exterior 0,42%, enquanto a meta acumulou 3,09% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial com uma diferença de 0,89%.

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

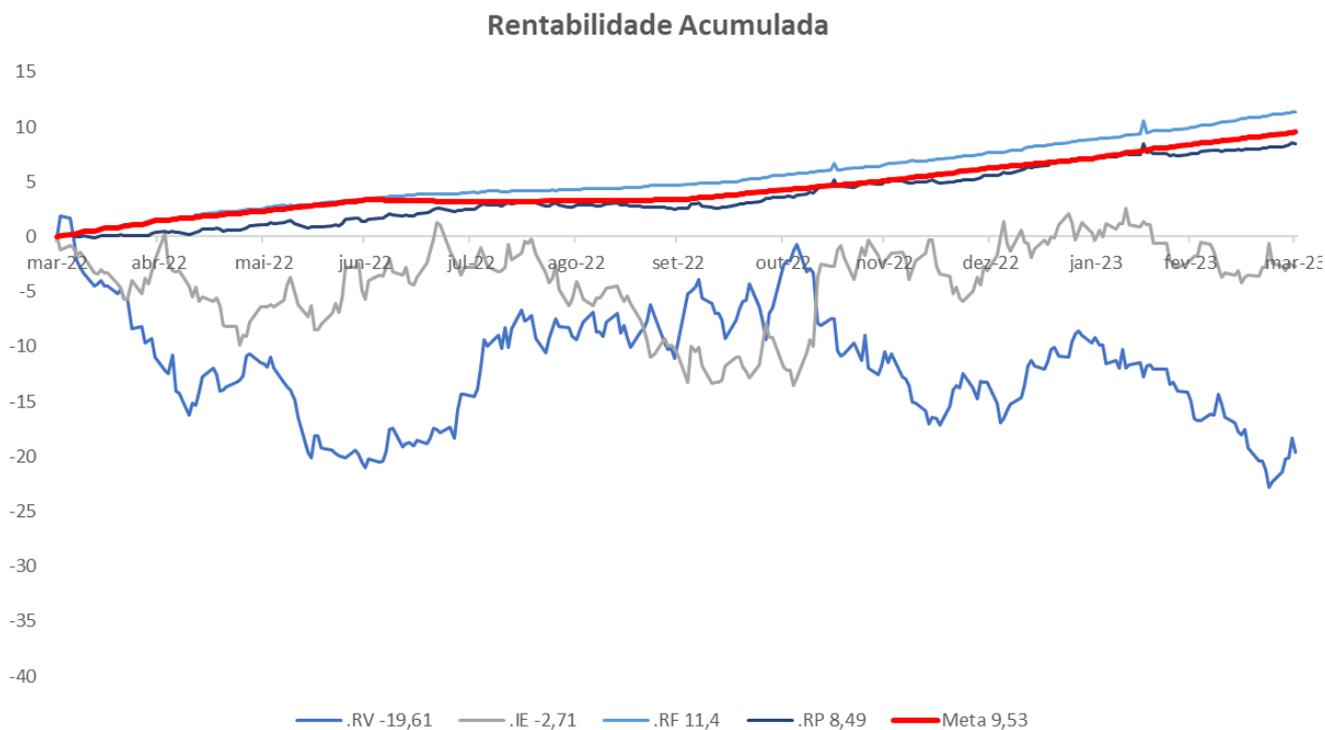


Fonte: Bloomberg.



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).



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

1.1.1. 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 mar/23 era de R\$ 215 milhões em rentabilidade (1,16%). O seu desempenho neste bateu a sua meta, o CDI, 1,12, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Março 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.
		Mar	CDI	Mar	CDI				
RP_ADM	100,00	1,16	1,12	3,17	3,19	2.595.620	7.396.882	215.560.982	0,20
Renda Fixa	100	1,16		3,17		2.595.620	7.396.882	215.560.982	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	100	1,16		3,17		2.595.620	7.396.882	215.560.982	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	1,16		3,17		2.595.620	7.396.882	215.560.982	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 março tivemos performance que gerou R\$ 2,56 milhões em rentabilidade (1,16%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI, 1,12, como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Março 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.
		Mar	CDI	Mar	CDI				
RP_MIL	100,00	1,16	1,12	3,17	3,19	2.560.227	4.281.379	284.246.524	0,20
Renda Fixa	100	1,16		3,17		2.560.227	4.281.379	284.246.524	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	100	1,16		3,17		2.560.227	4.281.379	284.246.524	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	1,16		3,17		2.560.227	4.281.379	284.246.524	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

1. ENQUADRAMENTO

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

 **Resolução CMN nº 4.963/2021 | Alocação dos Recursos** GEROI | 2023

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\$1.490.315.886,47	14,17%	100,00%	100,00%	R\$10.520.199.401,04	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$9.029.883.514,57
Art 7 - I - b	R\$2.555.397.364,01	24,29%	100,00%	100,00%	R\$10.520.199.401,04	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$7.964.802.037,03
Art 7 - III - a	R\$6.087.034.756,77	57,86%	70,00%	60,00%	R\$7.364.139.580,73	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$1.277.104.823,96
Art 8 - I - a	R\$124.045.836,28	1,18%	40,00%	30,00%	R\$4.208.079.760,42	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.084.033.924,14
Art 9 - II	R\$263.405.557,51	2,50%	10,00%	10,00%	R\$1.052.019.940,10	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$788.614.382,59
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.052.019.940,10	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$1.052.019.940,10
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.052.019.940,10	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.052.019.940,10
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.052.019.940,10	FI Imobiliários	15,00%	R\$788.614.382,59
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.052.019.940,10	Empréstimos Consignados	-	R\$788.614.382,59
TOTAL	R\$10.520.199.401,04	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**