



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Abril 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



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 abril com um saldo de R\$ 9,37 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 Abril e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Abr	CDI	Abr	CDI			
FINANCEIRO	100,00	0,88	0,92	4,13	4,20	55.203.633,00	242.143.996,00	6.168.501.862,04
Renda Fixa	100,00	0,88		4,13		55.203.633,00	242.143.996,00	6.168.501.862,04
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	59,25	0,89		4,14		29.058.292,00	107.419.016,00	3.654.970.637,43
BB RF REF DI TP FI LP	28,53	0,89		4,16		15.832.008,00	53.251.317,00	1.760.165.632,42
BRAD FI REF DI PRE	17,18	0,90		4,13		8.825.727,00	37.587.635,00	1.059.615.592,63
BTG TESOIRO SELIC FI DI	7,98	0,88		4,11		956.306,00	956.344,00	492.039.318,23
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	4,21	0,89		4,13		2.991.188,00	15.074.232,00	259.393.080,95
ITAU INS REF DI FI	1,35	0,89		4,02		447.706,00	528.262,00	83.154.026,09
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	0,86		3,55		2.843,00	11.406,00	332.491,55
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	0,89		4,03		1.651,00	7.947,00	171.450,00
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	0,88		4,12		649,00	945,00	74.514,23
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,88		3,93		215,00	927,00	24.531,33
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	40,75	0,86		4,11		26.145.340,00	134.724.980,00	2.513.531.224,60
FI CAIXA BRASIL TP RF LP*	18,92	0,84		4,08		12.203.436,00	66.688.381,00	1.167.208.386,67
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	17,79	0,89		4,15		8.633.539,00	33.079.321,00	1.097.642.925,09
SANT DI TP PREM FIC FI	4,03	0,88		4,13		5.308.366,00	34.957.278,00	248.679.912,84

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de abril tivemos R\$ 55,2 milhões em rentabilidade (0,88%), praticamente igualando-se ao CDI (0,92%). 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 abril com um saldo de R\$ 3.197 milhões, distribuídos entre as quotas de 19 fundos de investimentos e 16 títulos públicos federais, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,59% em Abr/23, gerando um rendimento de R\$ 18,5 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,93% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 63% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Abr	4,84% + INPC	Abr	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100	0,59	0,93	3,36	4,05	18.540.229	101.147.409	3.197.115.829
Renda Fixa	88,06	0,88		4,42		24.477.322	115.856.324	2.815.430.423
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	47,11	0,94		4,59		14.077.470	67.050.960	1.506.083.757
NTNB_2045_5790	3,38	0,94		4,63		1.012.484	4.789.935	108.172.906
NTNB_2040_5625	3,38	0,93		4,50		999.885	4.783.855	108.106.838
NTNB_2035_5704	3,38	0,94		4,61		1.005.224	4.758.047	108.056.055
NTNB_2045_5801	3,38	0,95		4,64		1.011.942	4.787.204	108.033.896
NTNB_2050_5714	3,38	0,94		4,53		1.005.331	4.807.444	107.999.938
NTNB_2035_5759	3,36	0,94		4,62		1.004.623	4.754.037	107.582.907
NTNB_2050_5750	3,36	0,94		4,54		1.003.203	4.796.345	107.489.549
NTNB_2040_5780	3,33	0,94		4,55		994.920	4.756.283	106.364.847
NTNB_2030_5595	3,33	0,93		4,49		981.351	4.696.570	106.327.299
NTNB_2050_5868	3,31	0,95		4,58		996.132	4.760.009	105.830.247
NTNB_2030_5711	3,30	0,94		4,53		983.139	4.702.325	105.633.888
NTNB_2050_5884	3,30	0,95		4,58		995.117	4.755.428	105.622.295
NTNB_2060_6088	3,21	0,97		4,64		982.337	4.689.688	102.766.682
NTNB_2055_5801	2,04	0,95		4,64		609.856	2.884.926	65.104.781
NTNB_2055_5724	1,37	0,94		4,61		408.620	1.933.892	43.861.029
NTNB_2055_5439	0,29	0,92		4,52		83.305	394.973	9.130.600
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	20,29	0,74		4,37		4.771.417	25.414.292	648.661.590
FI CAIXA BRZ TP*	6,53	0,84		4,08		1.739.722	6.619.095	208.861.323
CAIXA 24 IV TP	5,70	0,51		4,59		928.491	8.125.919	182.116.165
CAIXA GEST ESTR	4,89	0,87		4,15		1.352.710	6.226.464	156.299.951
BB RF TIT PUBL	1,63	0,95		4,63		489.312	2.297.940	51.953.454
FI CX 24 VI TP	1,14	0,51		4,58		185.105	1.623.635	36.474.445
BB PREV 20 734 9	0,24	0,51		4,58		38.874	340.308	7.654.342
BB RF TP VI	0,09	0,51		4,57		13.858	121.191	2.729.045
SANTANDER TOP RF	0,08	0,88		5,22		21.781	55.338	2.499.997
SAFRA IMA INST F	0,00	2,19		6,43		1.564	4.403	72.857
ITAU INST ALOC D	0,00	1,23		5,40		0	1	11
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	20,67	0,89		4,03		5.628.436	23.453.760	660.685.076
ITAU INST DI FI	16,95	0,89		4,02		4.749.891	20.268.777	541.932.368
SAFRA S RG PR REF	1,94	0,89		4,13		545.401	2.446.490	61.972.962
BTG TES SEL FI D	1,19	0,88		4,11		270.451	675.402	38.006.002
BRDESCO FI REND	0,59	0,53		0,53		62.689	62.689	18.773.320
SANT DI TP PREM	0,00	0,88		2,15		4	402	402
ITAU INST GLB DI	0,00	0,83		4,17		0	1	23
Investimento no Exterior	8,12	-1,28		-0,86		3.363.222 -	2.257.212	259.453.381
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,12	-1,28		-0,86		3.363.222 -	2.257.212	259.453.381
SANT GLB EQU DOL	4,14	-0,14		0,77		-180.479	1.005.788	132.365.996
ITAU MER EME FIC	3,98	-2,44		-2,50		-3.182.743	-3.263.000	127.087.385
Renda Variável	3,82	-2,06		-9,25		2.573.871 -	12.451.704	122.232.024
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,82	-2,06		-9,25		2.573.871 -	12.451.704	122.232.024
BTG PACTUAL ABS	3,82	-2,06		-9,25		-2.573.871	-12.451.704	122.232.024

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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,88% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram, com -2,06% e -1,28%, 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 Abril.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100	0,59	0,59
Renda Fixa	87,88	0,88	0,78
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	47,33	0,94	0,45
NTNB_2045_5790	3,4	0,94	0,03
NTNB_2040_5625	3,40	0,93	0,03
NTNB_2035_5704	3,40	0,94	0,03
NTNB_2045_5801	3,39	0,95	0,03
NTNB_2050_5714	3,39	0,94	0,03
NTNB_2035_5759	3,38	0,94	0,03
NTNB_2050_5750	3,38	0,94	0,03
NTNB_2040_5780	3,34	0,94	0,03
NTNB_2030_5595	3,34	0,93	0,03
NTNB_2050_5868	3,33	0,95	0,03
NTNB_2030_5711	3,32	0,94	0,03
NTNB_2050_5884	3,32	0,95	0,03
NTNB_2060_6088	3,23	0,97	0,03
NTNB_2055_5801	2,05	0,95	0,02
NTNB_2055_5724	1,38	0,94	0,01
NTNB_2055_5439	0,29	0,92	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	20,42	0,74	0,15
FI CAIXA BRZ TP	6,57	0,84	0,06
CAIXA 24 IV TP	5,74	0,51	0,03
CAIXA GEST ESTR	4,92	0,87	0,04
BB RF TIT PUBL	1,63	0,95	0,02
FI CX 24 VI TP	1,15	0,51	0,01
BB PREV 20 734 9	0,24	0,51	0,00
BB RF TP VI	0,09	0,51	0,00
SANTANDER TOP RF	0,08	0,88	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	2,19	0,00
ITAU INST ALOC D	0,00	1,23	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	20,13	0,89	0,18
ITAU INST DI FI	16,98	0,89	0,15
SAFR S RG PR REF	1,95	0,89	0,02
BTG TES SEL FI D	0,97	0,88	0,01
BRADESCO FI REND	0,23	0,53	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,88	0,00
ITAU INST GLB DI	0,00	0,83	0,00
Investimento no Exterior	8,24	-1,28	-0,11
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,24	-1,28	-0,11
SANT GLB EQU DOL	4,18	-0,14	-0,01
ITAU MER EME FIC	4,06	-2,44	-0,10
Renda Variável	3,88	-2,06	-0,08
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,88	-2,06	-0,08
BTG PACTUAL ABS	3,88	-2,06	-0,08

Fonte: Bloomberg e 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	2,21	1,59	-0,17
Renda Fixa	88,06	1,72	1,20	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	47,11	2,96	2,09	-0,01
NTNB_2045_5790	3,38	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2040_5625	3,38	3,94	2,78	-0,01
NTNB_2035_5704	3,38	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2045_5801	3,38	3,96	2,82	-0,01
NTNB_2050_5714	3,38	3,95	2,78	-0,01
NTNB_2035_5759	3,36	3,98	2,83	-0,01
NTNB_2050_5750	3,36	3,97	2,80	-0,01
NTNB_2040_5780	3,33	4,01	2,82	-0,01
NTNB_2030_5595	3,33	4,01	2,82	-0,01
NTNB_2050_5868	3,31	4,09	2,88	-0,01
NTNB_2030_5711	3,30	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2050_5884	3,30	4,10	2,89	-0,01
NTNB_2060_6088	3,21	4,58	3,22	-0,01
NTNB_2055_5801	2,04	3,95	2,80	-0,01
NTNB_2055_5724	1,37	3,91	2,78	-0,01
NTNB_2055_5439	0,29	3,75	2,67	-0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	20,29	1,39	0,97	-0,10
FI CAIXA BRZ TP*	6,53	0,15	0,15	0,04
CAIXA 24 IV TP	5,70	2,62	1,78	-0,22
CAIXA GEST ESTR	4,89	0,59	0,43	-0,01
BB RF TIT PUBL	1,63	1,61	1,18	-0,12
FI CX 24 VI TP	1,14	2,62	1,78	-0,23
BB PREV 20 734 9	0,24	2,29	1,65	-0,22
BB RF TP VI	0,09	2,26	1,65	-0,22
SANTANDER TOP RF	0,08	2,51	1,75	-0,20
SAFRA IMA INST F	0,00	5,27	3,67	-0,49
ITAU INST ALOC D	0,00	3,75	2,76	-0,34
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	20,67	0,17	0,16	0,04
ITAU INST DI FI	16,95	0,18	0,17	0,03
SAFR S RG PR REF	1,94	0,15	0,15	0,04
BTG TES SEL FI D	1,19	0,15	0,14	0,04
BRADESCO FI REND	0,59	0,23		0,02
SANT DI TP PREM	0,00	0,17	0,16	0,05
ITAU INST GLB DI	0,00	0,76	0,55	-0,03
Investimento no Exterior	8,12	19,33	13,04	-1,86
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,12	19,33	13,04	-1,86
SANT GLB EQU DOL	4,14	20,88	14,00	-1,94
ITAU MER EME FIC	3,98	20,49	13,91	-1,85
Renda Variável	3,82	21,74	15,27	-2,10
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,82	21,74	15,27	-2,10
BTG PACTUAL ABS	3,82	21,74	15,27	-2,10

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



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 dividido pela segmentação, em 28/04/2023 a distribuição ficou com 88,06% na renda fixa, 8,12% no Investimento no Exterior e 3,82% na renda variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	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	4/28/2023
RIOPREVIDENCIA_AUTO	100,00											
Investimento no Exterior	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35	8,12
FIC Aberto - Investimento no Exte	6,68	9,70	9,78	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35	8,12
ITAU MER EME FIC	4,95	4,99	4,86	4,82	4,38	4,02	4,52	4,41	4,51	4,22	4,14	3,98
SANT GLB EQU DOL	1,73	4,71	4,92	4,7	4,4	4,47	4,67	4,44	4,46	4,36	4,21	4,14
Renda Fixa	88,02	85,63	85,26	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59	86,33	87,13	87,68	88,06
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF A1	21,67	21,68	17,48	14,5	14,47	16,18	19,25	18,95	18,90	19,44	20,47	20,29
BB PREV 20 734 9	0,64	0,63	0,62	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,24	0,24	0,24
BB PREV RF TP XI	1,22	1,21	1,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB RF TIT PUBL	1,89	1,87	1,83	1,80	1,79	1,79	1,71	1,68	1,68	1,65	1,64	1,63
BB RF TP VI	0,31	0,31	0,30	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
BB TIT PUB IPCAI	2,76	2,73	2,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA 24 IV TP	6,93	6,85	6,68	6,38	6,36	6,34	6,16	6,07	6,06	5,81	5,76	5,70
CAIXA GEST ESTR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,08	5,05	4,97	4,93	4,89
FI CAIXA BRZ TP	6,53	6,71	2,83	4,67	4,68	6,41	9,80	4,56	4,54	5,46	6,59	6,53
FI CX 24 VI TP	1,39	1,37	1,34	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21	1,21	1,16	1,15	1,14
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
SANTANDER TOP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,08	0,08
Renda fixa conforme CVM Art. 7º,	14,25	12,04	13,01	17,83	19,03	18,18	16,18	18,05	17,99	19,96	19,78	20,67
BRADESCO FI REND	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,59
BTG TES SEL FI D	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,89	0,91	1,19
ITAU INST DI FI	12,12	9,93	10,92	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04	15,99	17,11	16,92	16,95
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
SAFR S RG PR REF	2,12	2,12	2,09	2,09	2,09	2,07	2,04	2,00	2,00	1,96	1,95	1,94
SANT DI TP PREM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Títulos Públicos de emissão do TN	52,1	51,9	54,76	52,99	52,61	51,77	50,55	49,6	49,44	47,72	47,43	47,11
NTNB_2030_5595	4,00	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35	3,33
NTNB_2030_5711	3,97	3,95	3,88	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52	3,50	3,35	3,33	3,30
NTNB_2035_5704	3,94	3,93	3,86	3,80	3,78	3,72	3,56	3,50	3,48	3,42	3,40	3,38
NTNB_2035_5759	3,93	3,91	3,84	3,79	3,76	3,70	3,55	3,48	3,47	3,41	3,39	3,36
NTNB_2040_5625	4,06	4,04	3,97	3,81	3,78	3,72	3,67	3,60	3,58	3,43	3,40	3,38
NTNB_2040_5780	3,99	3,98	3,91	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35	3,33
NTNB_2045_5790	3,95	3,93	3,86	3,81	3,78	3,72	3,57	3,50	3,49	3,43	3,41	3,38
NTNB_2045_5801	3,94	3,93	3,86	3,80	3,77	3,71	3,56	3,49	3,48	3,42	3,40	3,38
NTNB_2050_5714	4,05	4,04	3,97	3,80	3,77	3,71	3,66	3,59	3,58	3,42	3,40	3,38
NTNB_2050_5750	4,03	4,02	3,95	3,78	3,75	3,69	3,64	3,58	3,56	3,41	3,38	3,36
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	3,31
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	3,30
NTNB_2055_5439	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32	0,31	0,30	0,30	0,29	0,29	0,29	0,29
NTNB_2055_5724	1,60	1,59	1,57	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42	1,41	1,39	1,38	1,37
NTNB_2055_5801	2,37	2,37	2,32	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11	2,10	2,06	2,05	2,04
NTNB_2060_6088	0,00	0,00	3,77	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42	3,41	3,25	3,24	3,21
Renda Variável	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82
BTG PACTUAL ABS	5,31	4,67	4,96	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82

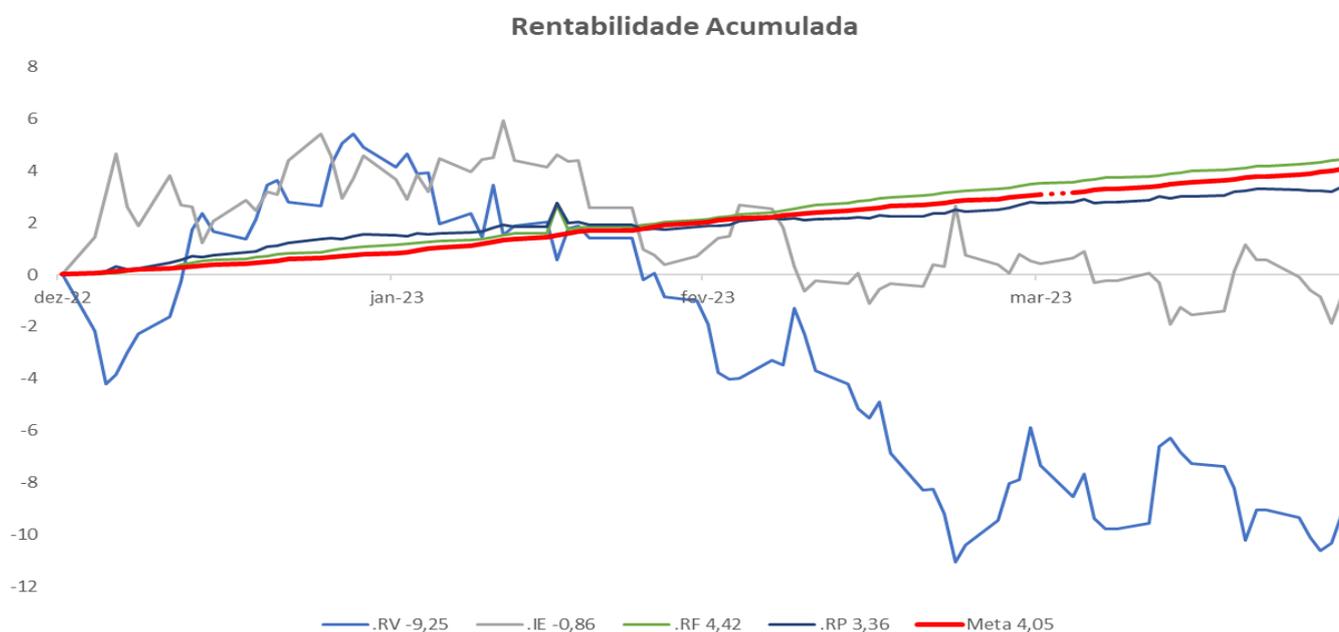
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 abril de 2023 a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 4,42%. Já o investimento no exterior -0,86%, enquanto a meta acumulou 4,05% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial com uma diferença de -0,69%.

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

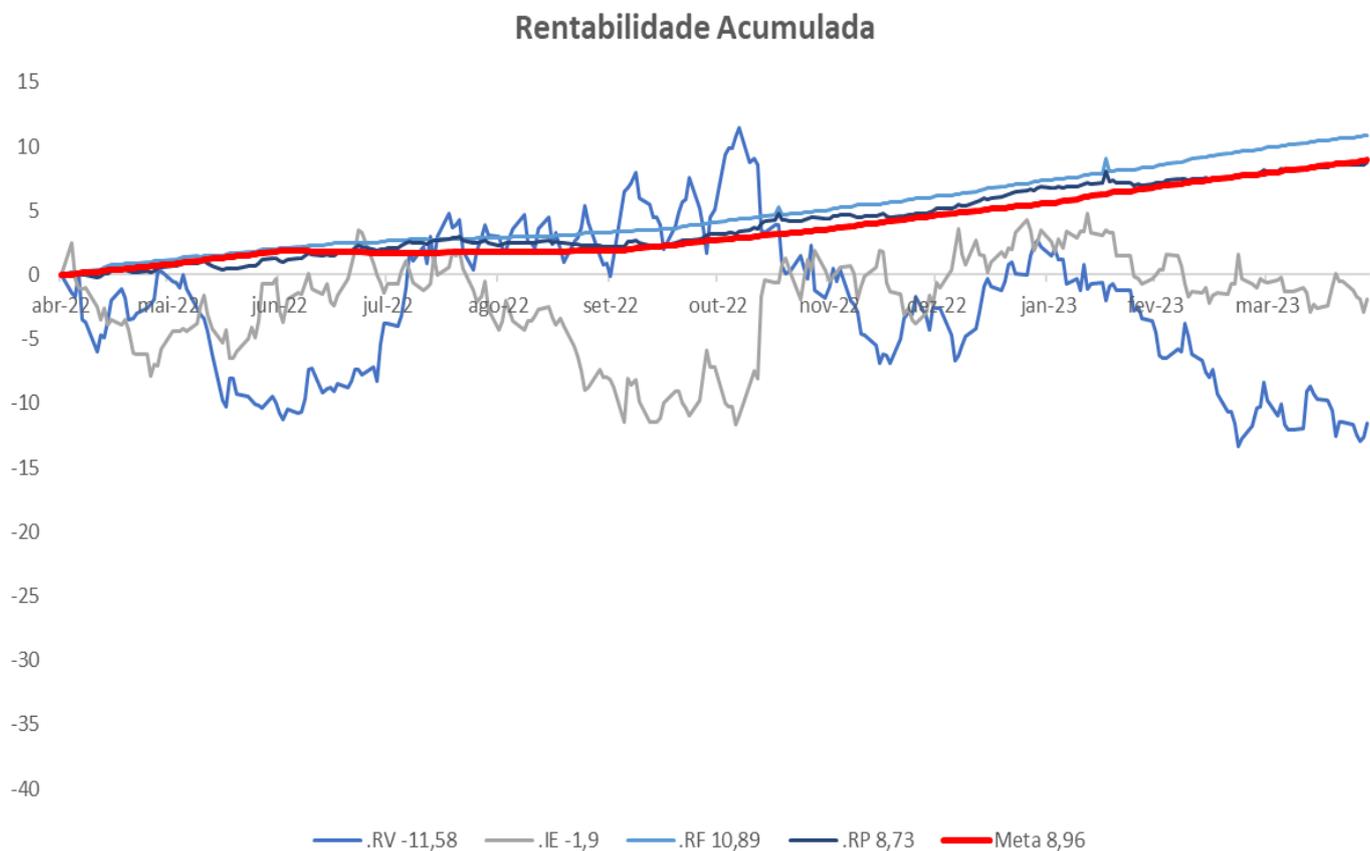


Fonte: Bloomberg.



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 RPPS. O volume financeiro que este fundo continha em ABR/23 era de R\$ 204 milhões em rentabilidade (0,89%). O seu desempenho neste não bateu a sua meta, o CDI, 0,92, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Abril 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.
		Abr	CDI	Abr	CDI				
RP_ADM	100,00	0,89	0,92	4,09	4,20	1.886.223	9.283.105	204.347.630	0,20
Renda Fixa	100	0,89		4,09		1.886.223	9.283.105	204.347.630	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	0,89		4,09		1.886.223	9.283.105	204.347.630	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	0,89		4,09		1.886.223	9.283.105	204.347.630	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\$ 2,16 milhões em rentabilidade (0,89%). O seu desempenho neste mês não bateu o CDI, 0,92, como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Abril 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	0,89	0,92	4,09	4,20	2.160.215	6.441.594	276.902.403	0,20
Renda Fixa	100	0,89		4,09		2.160.215	6.441.594	276.902.403	0,20
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100	0,89		4,09		2.160.215	6.441.594	276.902.403	0,20
BB PREV DI PER F	100,00	0,89		4,09		2.160.215	6.441.594	276.902.403	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 - Nivel II	Pró-gestão	Limite - Nivel II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.496.481.372,51	15,66%	100,00%	100,00%	R\$9.556.313.676,90	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$8.059.832.304,39
Art 7 - I - b	R\$1.786.305.364,66	18,69%	100,00%	100,00%	R\$9.556.313.676,90	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$7.770.008.312,24
Art 7 - III - a	R\$5.894.701.864,28	61,68%	70,00%	60,00%	R\$6.689.419.573,83	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$794.717.709,55
Art 8 - I - a	R\$120.758.331,47	1,26%	40,00%	30,00%	R\$3.822.525.470,76	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.701.767.139,29
Art 9 - II	R\$258.066.743,98	2,70%	10,00%	10,00%	R\$955.631.367,69	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$697.564.623,71
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$955.631.367,69	Fundo de Ações - BDR Nivel I	15,00%	R\$955.631.367,69
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$955.631.367,69	Fundos Multimercados	15,00%	R\$955.631.367,69
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$955.631.367,69	FI Imobiliários	15,00%	R\$697.564.623,71
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$955.631.367,69	Empréstimos Consignados	-	R\$697.564.623,71
TOTAL	R\$9.556.313.676,90	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**