

Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Maio 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

Romulo Tosta Gonçalves - Gerente

Maurício Villela de Souza e Silva - Coordenador

Flávio de Matos Silva - 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.....	10
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 maio com um saldo de R\$ 10,72 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. Portanto 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 Maio e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mai	CDI	Mai	CDI			
FINANCEIRO	100,00	1,15	1,12	5,33	5,37	77.011.624	319.155.619	7.456.800.831
Renda Fixa	100,00	1,15		5,33		77.011.624	319.155.619	7.456.800.831
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	37,63	1,14		5,33		36.383.952	143.802.967	2.806.028.859
BB RF REF DI TP FI LP	16,94	1,16		5,34		13.192.439	50.780.074	1.262.900.396
BRAD FI REF DI PRE	10,70	1,14		5,35		13.994.624	67.245.941	798.180.537
BTG TESOUREO SELIC FI DI	5,96	1,13		5,29		5.488.045	6.444.389	444.119.803
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	3,43	1,11		5,29		2.878.719	17.952.951	255.814.193
ITAU INS REF DI FI	0,60	1,16		5,23		823.051	1.351.314	44.403.869
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,00	1,18		4,77		3.921	15.327	336.412
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,18		5,25		2.024	9.972	173.474
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,12		5,29		836	1.781	75.351
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	1,19		5,16		292	1.219	24.824
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	62,37	1,17		5,33		40.627.672	175.352.652	4.650.771.972
FI CAIXA BRASIL TP RF LP*	26,17	1,22		5,36		15.266.424	81.954.805	1.951.414.344
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	25,97	1,14		5,34		18.556.453	51.635.774	1.936.804.241
SANT DI TP PREM FIC FI	10,23	1,13		5,32		6.804.795	41.762.073	762.553.387

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de maio tivemos R\$ 77 milhões em rentabilidade (1,15%), batendo o 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 maio com um saldo de R\$ 3.266 milhões, distribuídos entre as quotas de 16 fundos de investimentos e 16 títulos públicos federais, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 1,22% em Mai/23, gerando um rendimento de R\$ 39 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,76% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 160% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mai	4,84% + INPC	Mai	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	1,22	0,76	4,62	4,83	39.039.069	140.249.165	3.266.220.956
Renda Fixa	88,03	1,05		5,52		29.795.168	145.714.180	2.875.291.650
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	46,12	1,06		5,70		15.828.843	82.879.803	1.506.449.267
NTNB_2040_5625	3,34	1,04		5,59		1.128.112	5.911.967	109.234.950
NTNB_2050_5714	3,34	1,05		5,63		1.135.043	5.942.486	109.134.981
NTNB_2050_5750	3,33	1,05		5,64		1.132.999	5.929.344	108.622.549
NTNB_2040_5780	3,29	1,06		5,65		1.123.790	5.880.073	107.488.637
NTNB_2030_5595	3,29	1,04		5,58		1.106.866	5.803.437	107.434.165
NTNB_2050_5868	3,27	1,06		5,69		1.125.944	5.885.953	106.956.191
NTNB_2050_5884	3,27	1,07		5,70		1.125.085	5.880.513	106.747.381
NTNB_2030_5711	3,27	1,05		5,62		1.109.882	5.812.207	106.743.770
NTNB_2045_5790	3,25	1,06		5,74		1.129.528	5.919.463	106.258.471
NTNB_2035_5704	3,25	1,05		5,70		1.120.721	5.878.768	106.132.813
NTNB_2045_5801	3,25	1,06		5,74		1.129.159	5.916.363	106.119.092
NTNB_2035_5759	3,23	1,05		5,73		1.120.641	5.874.678	105.659.585
NTNB_2060_6088	3,18	1,08		5,77		1.112.132	5.801.820	103.878.814
NTNB_2055_5801	1,96	1,06		5,74		680.456	3.565.382	63.958.859
NTNB_2055_5724	1,32	1,05		5,71		455.715	2.389.607	43.099.159
NTNB_2055_5439	0,27	1,03		5,60		92.769	487.742	8.979.852
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	21,31	0,95		5,36		6.295.718	31.710.411	695.989.918
FI CAIXA BRZ TP	8,71	1,22		5,36		2.986.951	9.606.046	284.480.560
CAIXA 24 IV TP	5,58	-0,01		4,58		-16.880	8.109.040	182.099.286
CAIXA GEST ESTR	5,51	1,81		6,03		2.984.180	9.210.644	179.968.600
FI CX 24 VI TP	1,12	-0,01		4,56		-4.523	1.619.112	36.469.922
BB PREV 20 734 9	0,23	-0,01		4,57		-709	339.599	7.653.633
BB RF TP VI	0,08	-0,01		4,56		-213	120.978	2.728.832
SANTANDER TOP RF	0,08	0,55		5,80		13.863	69.201	2.513.860
SAFRA IMA INST F	0,00	2,69		9,30		1.963	6.365	74.819
SANT DI TP PREM	0,00	1,13		3,31		5	406	406
BB RF TIT PUBL	0,00	0,64		5,29		331.080	2.629.020	-
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	20,60	1,15		5,24		7.670.608	31.123.965	672.852.465
ITAU INST DI FI	16,78	1,16		5,23		6.287.794	26.556.571	548.138.174
SAFR S RG PR REF	1,93	1,11		5,29		692.950	3.139.441	63.019.291
BTG TES SEL FI D	1,18	1,13		5,29		430.244	1.105.645	38.436.246
BRADESCO FI REND	0,71	1,16		1,70		259.620	322.309	23.258.754
Investimento no Exterior	7,95	0,06		-0,80		153.514	-2.103.697	259.606.896
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	7,95	0,06		-0,80		153.514	-2.103.697	259.606.896
SANT GLB EQU DOL	4,09	1,04		1,81		1.372.820	2.378.607	133.738.816
ITAU MER EME FIC	3,85	-0,96		-3,44		-1.219.305	-4.482.305	125.868.080
Renda Variável	4,02	7,44		-2,50		9.090.387	-3.361.317	131.322.411
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,02	7,44		-2,50		9.090.387	-3.361.317	131.322.411
BTG PACTUAL ABS	4,02	7,44		-2,50		9.090.387	-3.361.317	131.322.411

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 0,93% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram com 0% e 0,28%, 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 Maio.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
PREVIDENCIARIO	100,00	1,22	1,22
Renda Fixa	88,05	1,05	0,93
Títulos Públicos de emissão do TN	46,64	1,06	0,49
NTNB_2040_5625	3,37	1,04	0,04
NTNB_2050_5714	3,36	1,05	0,04
NTNB_2050_5750	3,35	1,05	0,04
NTNB_2045_5790	3,32	1,06	0,04
NTNB_2035_5704	3,32	1,05	0,03
NTNB_2045_5801	3,31	1,06	0,04
NTNB_2040_5780	3,31	1,06	0,04
NTNB_2030_5595	3,31	1,04	0,03
NTNB_2035_5759	3,30	1,05	0,03
NTNB_2050_5868	3,30	1,06	0,04
NTNB_2030_5711	3,29	1,05	0,03
NTNB_2050_5884	3,29	1,07	0,04
NTNB_2060_6088	3,20	1,08	0,03
NTNB_2055_5801	2,00	1,06	0,02
NTNB_2055_5724	1,35	1,05	0,01
NTNB_2055_5439	0,28	1,03	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Ar	20,73	0,95	0,20
FI CAIXA BRZ TP	7,60	1,22	0,09
CAIXA 24 IV TP	5,64	-0,01	0,00
CAIXA GEST ESTR	5,11	1,81	0,09
FI CX 24 VI TP	1,13	-0,01	0,00
BB RF TIT PUBL	0,85	0,64	0,01
BB PREV 20 734 9	0,24	-0,01	0,00
BB RF TP VI	0,08	-0,01	0,00
SANTANDER TOP RF	0,08	0,55	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	2,69	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,13	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º,	20,68	1,15	0,24
ITAU INST DI FI	16,87	1,16	0,20
SAFR S RG PR REF	1,94	1,11	0,02
BTG TES SEL FI D	1,18	1,13	0,01
BRADESCO FI REND	0,69	1,16	0,01
Investimento no Exterior	7,99	0,06	0,00
FIC Aberto - Investimento no Exte	7,99	0,06	0,00
SANT GLB EQU DOL	4,08	1,04	0,04
ITAU MER EME FIC	3,91	-0,96	-0,04
Renda Variável	3,96	7,44	0,28
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,96	7,44	0,28
BTG PACTUAL ABS	3,96	7,44	0,28

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	100,00	2,18	1,56	-0,17
Renda Fixa	88,03	1,71	1,20	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	46,12	2,95	2,09	-0,01
NTNB_2040_5625	3,34	3,94	2,78	-0,01
NTNB_2050_5714	3,34	3,94	2,78	-0,01
NTNB_2050_5750	3,33	3,96	2,79	-0,01
NTNB_2040_5780	3,29	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2030_5595	3,29	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2050_5868	3,27	4,02	2,84	-0,01
NTNB_2050_5884	3,27	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2030_5711	3,27	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2045_5790	3,25	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5704	3,25	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2045_5801	3,25	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5759	3,23	3,98	2,82	-0,01
NTNB_2060_6088	3,18	4,35	3,07	-0,01
NTNB_2055_5801	1,96	3,94	2,80	-0,01
NTNB_2055_5724	1,32	3,90	2,77	-0,01
NTNB_2055_5439	0,27	3,75	2,66	-0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	21,31	1,35	0,95	-0,10
FI CAIXA BRZ TP	8,71	0,17	0,16	0,04
CAIXA 24 IV TP	5,58	2,52	1,73	-0,22
CAIXA GEST ESTR	5,51	0,78	0,51	-0,02
FI CX 24 VI TP	1,12	2,52	1,73	-0,23
BB PREV 20 734 9	0,23	2,26	1,62	-0,22
BB RF TP VI	0,08	2,23	1,63	-0,22
SANTANDER TOP RF	0,08	2,46	1,73	-0,20
SAFRA IMA INST F	0,00	5,19	3,64	-0,48
SANT DI TP PREM	0,00	0,17	0,16	0,05
BB RF TIT PUBL	0,00	1,50	1,10	-0,11
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	20,60	0,18	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	16,78	0,19	0,17	0,03
SAFR S RG PR REF	1,93	0,16	0,15	0,05
BTG TES SEL FI D	1,18	0,16	0,15	0,05
BRADESCO FI REND	0,71	0,20	0,19	0,03
Investimento no Exterior	7,95	18,80	12,61	-1,77
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	7,95	18,80	12,61	-1,77
SANT GLB EQU DOL	4,09	20,64	13,81	-1,86
ITAU MER EME FIC	3,85	19,65	13,27	-1,75
Renda Variável	4,02	21,28	14,91	-2,07
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,02	21,28	14,91	-2,07
BTG PACTUAL ABS	4,02	21,28	14,91	-2,07

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 dividido pela segmentação, cuja distribuição, em 31/05/2023, ficou com 88,03% na Renda Fixa, 7,95% no Investimento no Exterior e 4,02% na Renda Variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

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

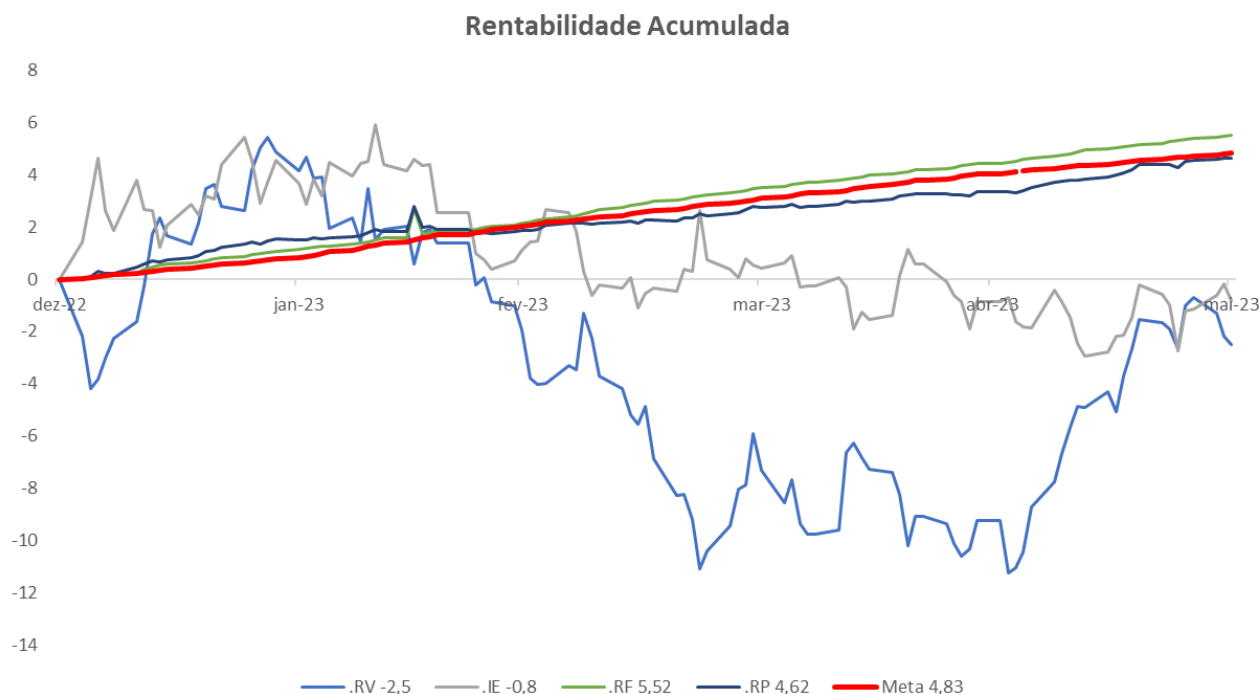
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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, segmentada por estratégia, além da meta atuarial e a diferença entre a rentabilidade total e a meta atuarial em maio de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa foi a que melhor performou com um acumulado total de 5,52%. Já o investimento no exterior apresentou o resultado de -0,8%, enquanto que a meta acumulou 4,83% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou abaixo da meta atuarial com uma diferença de -0,39%.

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

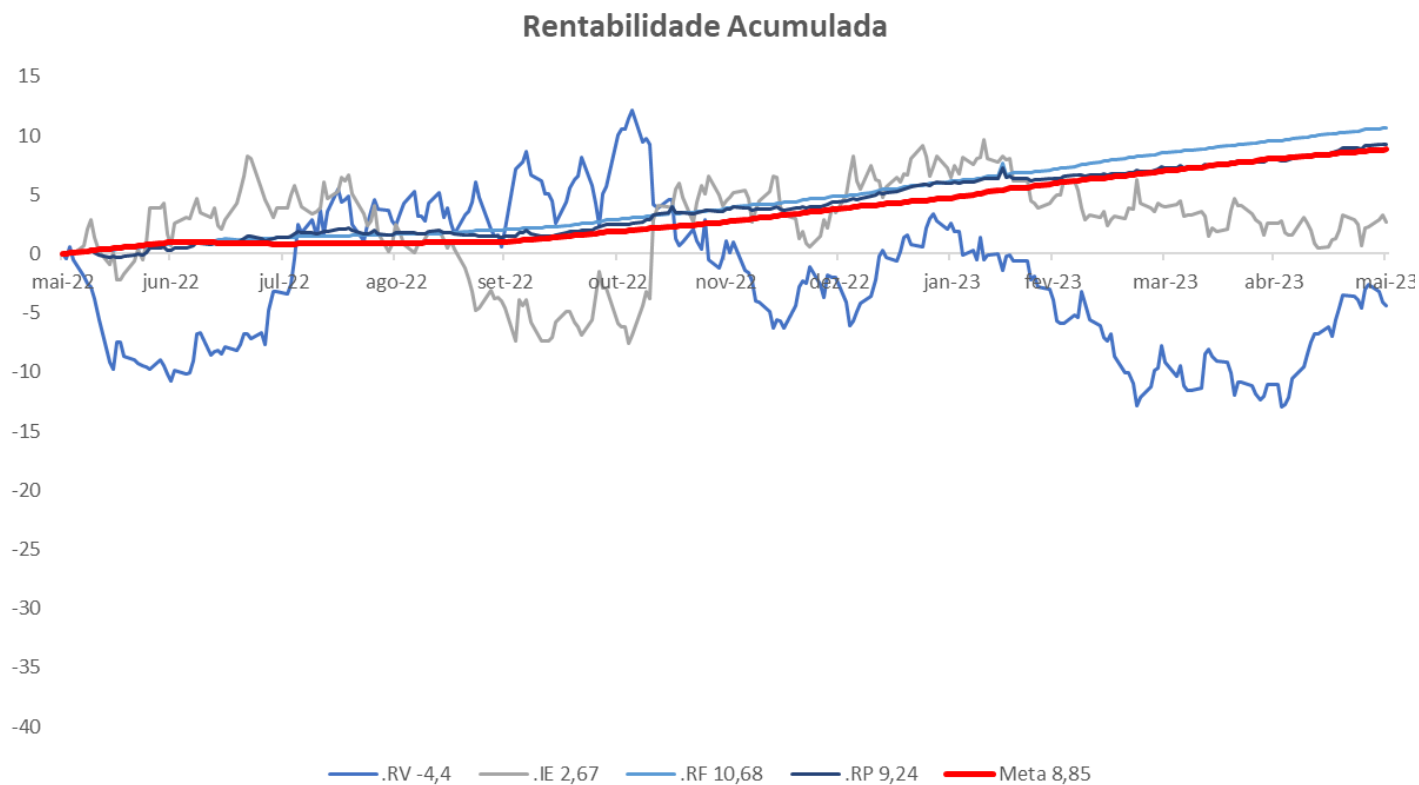


Fonte: Bloomberg.



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

Figura 2. Rentabilidade Acumulada nos Últimos 12 meses 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

1.1. 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 Mai/23 era de R\$ 193,7 milhões em rentabilidade (1,15%). O seu desempenho bateu a sua meta, o CDI (1,12%), como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Maio 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\$)
		Mai	CDI	Mai	CDI			
RP_ADM	100,00	1,15	1,12	5,29	5,37	2.315.690,00	11.598.794,00	193.737.231,21
Renda Fixa	100,00	1,15		5,29		2.315.690,00	11.598.794,00	193.737.231,21
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,15		5,29		2.315.690,00	11.598.794,00	193.737.231,21
BB PREV DI PER F	100,00	1,15		5,29		2.315.690,00	11.598.794,00	193.737.231,21

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

1.1.2. Fundo Militar

A carteira do Fundo Militar cobre as obrigações devidas relativas 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 gerida pelo Rioprevidência. Portanto, seu patrimônio não se confunde com o do seu ente gestor. No mês de maio tivemos performance que gerou R\$ 2,71 milhões em rentabilidade (1,15%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI (1,12%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Maio 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\$)
		Mai	CDI	Mai	CDI			
RP_MIL	100,00	1,15	1,12	5,29	5,37	2.710.036,00	9.151.629,00	181.051.266,37
Renda Fixa	100,00	1,15		5,29		2.710.036,00	9.151.629,00	181.051.266,37
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,15		5,29		2.710.036,00	9.151.629,00	181.051.266,37
BB PREV DI PER F	100,00	1,15		5,29		2.710.036,00	9.151.629,00	181.051.266,37

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


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\$1.496.481.372,51	14,41%	100,00%	100,00%	R\$10.381.505.600,67	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$8.885.024.228,16
Art 7 - I - b	R\$3.908.182.151,15	37,65%	100,00%	100,00%	R\$10.381.505.600,67	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$6.473.323.449,52
Art 7 - III - a	R\$4.976.842.077,01	47,94%	70,00%	60,00%	R\$7.267.053.920,47	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$2.290.211.843,46
Art 8 - I - a	R\$0,00	0,00%	40,00%	30,00%	R\$4.152.602.240,27	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.152.602.240,27
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.038.150.560,07	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.038.150.560,07
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.038.150.560,07	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$1.038.150.560,07
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.038.150.560,07	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.038.150.560,07
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.038.150.560,07	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.038.150.560,07
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.038.150.560,07	Empréstimos Consignados	-	R\$1.038.150.560,07
TOTAL	R\$10.381.505.600,67	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

Tabela 9. Floating Consolidado do Patrimônio do Fundo Financeiro/ Previdenciário/ Administrativo

FLOATING							
Nome do Fundo	CNPJ	Valor	Aplicação	Conversão	Resgate	Conversão	Liquidação Esperada
Itaú Ações EM IE FICFI	35.727.674/0001-77	R\$127.047.439,02			31/05/2023	01/06/2023	07/06/2023
Santander MM Global Equities IE	17.804.792/0001-50	R\$132.798.871,48			31/05/2023	01/06/2023	09/06/2023
BTG Absoluto Inst FIA	11.977.794/0001-64	R\$132.940.268,30			31/05/2023	13/07/2023	03/07/2023

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**