



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Junho 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

Robson Luís Barbosa – Indicado SEPLAG

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 junho com um saldo de R\$ 10,76 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 Junho e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jun	CDI	Jun	CDI			
FINANCEIRO	100,00	1,10	1,07	6,49	6,49	82.444.051	401.599.671	7.414.465.373,29
Renda Fixa	100,00	1,10		6,49		82.444.051	401.599.671	7.414.465.373,29
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	69,62	1,10		6,48		60.195.554	259.945.546	5.161.886.648,93
FI CAIXA BRZ TP	27,97	1,13		6,55		22.228.623	104.183.428	2.073.642.966,72
ITAU SOB SIM FIC	23,56	1,08		6,48		23.198.459	74.834.233	1.747.075.034,38
SANT DI TP PREM	10,40	1,08		6,45		8.214.075	49.976.148	770.767.461,63
BTG TES SEL FI D	4,21	1,08		6,42		3.812.343	10.256.731	311.844.938,09
SAFR S RG PR REF	3,49	1,07		6,41		2.742.055	20.695.006	258.556.248,11
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	30,38	1,11		6,50		22.248.497	141.654.125	2.252.578.724,36
BRABESCO FI REND	16,22	1,13		6,53		13.193.460	63.973.534	1.202.700.848,95
BB DI TP FI	13,64	1,08		6,49		8.560.390	75.806.330	1.011.208.160,14
ITAU INST DI FI	0,51	1,17		6,46		487.783	1.839.097	38.052.789,32
BB-INSTIT FI RF	0,00	1,12		5,95		3.766	19.093	340.178,37
SANT DI PREM FIC	0,00	1,16		6,47		2.005	11.977	175.479,42
HSBC FI REF LP	0,00	1,07		6,42		809	2.590	76.159,50
SANT DI INST PRE	0,00	1,15		6,37		285	1.504	25.108,66

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de junho tivemos R\$ 82 milhões em rentabilidade (1,10%), batendo o CDI (1,07%). 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

1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência terminou o mês de maio com um saldo de R\$ 3.354 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 1,29% em Jun/23, gerando um rendimento de R\$ 41 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,29% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 445% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jun	4,84% + INPC	Jun	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	1,29	0,29	5,97	5,14	41.427.167	181.676.337	3.354.389.016
Renda Fixa	95,72	0,94		6,51		29.195.926	174.910.111	3.210.741.511
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	45,12	0,46		6,18		6.888.489	89.768.292	1.513.337.756
NTNB_2040_5625	3,27	0,45		6,06		486.853	6.398.820	109.721.803
NTNB_2050_5714	3,27	0,45		6,11		494.086	6.436.572	109.629.066
NTNB_2050_5750	3,25	0,46		6,12		494.763	6.424.107	109.117.312
NTNB_2040_5780	3,22	0,46		6,14		492.313	6.372.386	107.980.950
NTNB_2030_5595	3,22	0,44		6,05		476.227	6.279.663	107.910.392
NTNB_2050_5868	3,20	0,46		6,18		497.325	6.383.278	107.453.516
NTNB_2050_5884	3,20	0,47		6,19		497.658	6.378.171	107.245.039
NTNB_2030_5711	3,20	0,45		6,10		483.010	6.295.217	107.226.780
NTNB_2045_5790	3,18	0,46		6,22		487.501	6.406.964	106.745.972
NTNB_2035_5704	3,18	0,45		6,18		479.779	6.358.547	106.612.592
NTNB_2045_5801	3,18	0,46		6,23		487.724	6.404.087	106.606.815
NTNB_2035_5759	3,16	0,46		6,21		482.102	6.356.780	106.141.687
NTNB_2060_6088	3,11	0,48		6,28		500.976	6.302.796	104.379.790
NTNB_2055_5801	1,92	0,46		6,23		293.963	3.859.345	64.252.822
NTNB_2055_5724	1,29	0,45		6,19		195.510	2.585.117	43.294.669
NTNB_2055_5439	0,27	0,43		6,05		38.698	526.440	9.018.551
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	36,58	1,50		6,95		16.187.435	52.142.932	1.227.176.211
CAIXA GEST ESTR	16,21	2,10		8,26		8.031.472	17.242.116	543.691.436
CAIXA 24 IV TP	5,48	0,93		5,55		1.696.123	9.805.162	183.795.409
SANTANDER TOP RF	4,07	1,02		6,88		1.028.843	1.098.044	136.394.662
SAFRA IMA INST F	3,78	2,33		11,85		1.582.819	1.589.184	126.657.638
FI CAIXA BRZ TP	2,59	1,13		6,55		2.323.805	11.929.851	86.804.365
SAFR S RG PR REF	1,90	1,07		6,41		675.499	3.814.940	63.694.790
BTG TES SEL FI D	1,16	1,08		6,42		414.153	1.519.799	38.850.399
FI CX 24 VI TP	1,10	0,93		5,54		338.550	1.957.662	36.808.472
BB PREV 20 734 9	0,23	0,93		5,54		71.013	410.612	7.724.645
BB RF TP VI	0,08	0,92		5,53		25.153	146.131	2.753.985
SANT DI TP PREM	0,00	1,08		4,42		4	411	411
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	14,02	1,17		6,46		6.120.002	32.998.886	470.227.544
ITAU INST DI FI	13,32	1,17		6,46		5.856.605	32.413.181	446.705.394
SAFR S RG PR REF	0,70	1,13		2,85		263.397	585.705	23.522.151
Investimento no Exterior	0,00	-0,04		-0,84		-93.853	-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00	-0,04		-0,84		-93.853	-2.197.551	-
SANT GLB EQU DOL	0,00	-0,66		1,14		-886.868	1.491.740	-
ITAU MER EME FIC	0,00	0,63		-2,83		793.014	-3.689.291	-
Renda Variável	4,28	9,39		6,66		12.325.094	8.963.777	143.647.505
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,28	9,39		6,66		12.325.094	8.963.777	143.647.505
BTG PACTUAL ABS	4,28	9,39		6,66		12.325.094	8.963.777	143.647.505

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 0,90% e os segmentos de renda variável e investimento no exterior contribuíram com 0,00% e 0,39%, 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 Junho.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	1,29	1,29
Renda Fixa	95,33	0,94	0,90
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	46,51	0,46	0,21
NTNB_2040_5625	3,37	0,45	0,02
NTNB_2050_5714	3,37	0,45	0,02
NTNB_2050_5750	3,35	0,46	0,02
NTNB_2040_5780	3,32	0,46	0,02
NTNB_2030_5595	3,32	0,44	0,01
NTNB_2050_5868	3,30	0,46	0,02
NTNB_2050_5884	3,30	0,47	0,02
NTNB_2030_5711	3,30	0,45	0,01
NTNB_2045_5790	3,28	0,46	0,02
NTNB_2035_5704	3,28	0,45	0,01
NTNB_2045_5801	3,28	0,46	0,02
NTNB_2035_5759	3,26	0,46	0,01
NTNB_2060_6088	3,21	0,48	0,02
NTNB_2055_5801	1,97	0,46	0,01
NTNB_2055_5724	1,33	0,45	0,01
NTNB_2055_5439	0,28	0,43	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	32,44	1,50	0,50
CAIXA GEST ESTR	11,31	2,10	0,25
FI CAIXA BRZ TP	6,56	1,13	0,07
CAIXA 24 IV TP	5,64	0,93	0,05
SANTANDER TOP RF	2,81	1,02	0,03
SAFR S RG PR REF	1,95	1,07	0,02
SAFRA IMA INST F	1,54	2,33	0,05
BTG TES SEL FI D	1,19	1,08	0,01
FI CX 24 VI TP	1,13	0,93	0,01
BB PREV 20 734 9	0,24	0,93	0,00
BB RF TP VI	0,08	0,92	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,08	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	16,38	1,17	0,19
ITAU INST DI FI	15,66	1,17	0,18
BRADESCO FI REND	0,72	1,13	0,01
Renda Variável	4,31	9,39	0,39
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,31	9,39	0,39
BTG PACTUAL ABS	4,31	9,39	0,39
Investimento no Exterior	0,36	-0,04	0,00
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,36	-0,04	0,00
SANT GLB EQU DOL	0,19	-0,66	-0,03
ITAU MER EME FIC	0,18	0,63	0,02

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

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	2,09	1,49	-0,14
Renda Fixa	95,72	1,71	1,20	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	45,12	2,95	2,08	-0,01
NTNB_2040_5625	3,27	3,94	2,77	-0,01
NTNB_2050_5714	3,27	3,94	2,78	-0,01
NTNB_2050_5750	3,25	3,96	2,79	-0,01
NTNB_2040_5780	3,22	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2030_5595	3,22	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2050_5868	3,20	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2050_5884	3,20	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2030_5711	3,20	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2045_5790	3,18	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5704	3,18	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2045_5801	3,18	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5759	3,16	3,98	2,82	-0,01
NTNB_2060_6088	3,11	4,16	2,93	-0,01
NTNB_2055_5801	1,92	3,94	2,80	-0,01
NTNB_2055_5724	1,29	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"	36,58	1,29	0,91	-0,10
CAIXA GEST ESTR	16,21	1,07	0,67	-0,03
CAIXA 24 IV TP	5,48	2,39	1,65	-0,22
SANTANDER TOP RF	4,07	2,41	1,71	-0,19
SAFRA IMA INST F	3,78	5,19	3,68	-0,48
FI CAIXA BRZ TP	2,59	0,17	0,16	0,04
SAFR S RG PR REF	1,90	0,01	0,01	0,05
BTG TES SEL FI D	1,16	0,02	0,02	0,05
FI CX 24 VI TP	1,10	2,39	1,65	-0,22
BB PREV 20 734 9	0,23	2,15	1,54	-0,19
BB RF TP VI	0,08	2,12	1,53	-0,19
SANT DI TP PREM	0,00	0,17	0,16	0,05
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	14,02	0,19	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	13,32	0,19	0,17	0,03
SAFR S RG PR REF	0,70	0,20	0,19	0,03
Investimento no Exterior	0,00	18,60	12,35	-1,68
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00	18,60	12,35	-1,68
SANT GLB EQU DOL	0,00	20,24	13,38	-1,72
ITAU MER EME FIC	0,00	19,59	13,18	-1,73
Renda Variável	4,28	21,03	14,83	-2,06
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,28	21,03	14,83	-2,06
BTG PACTUAL ABS	4,28	21,03	14,83	-2,06

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 30/06/2023, ficou com 95,72% na Renda Fixa, 0,00% no Investimento no Exterior e 4,28% na Renda Variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

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

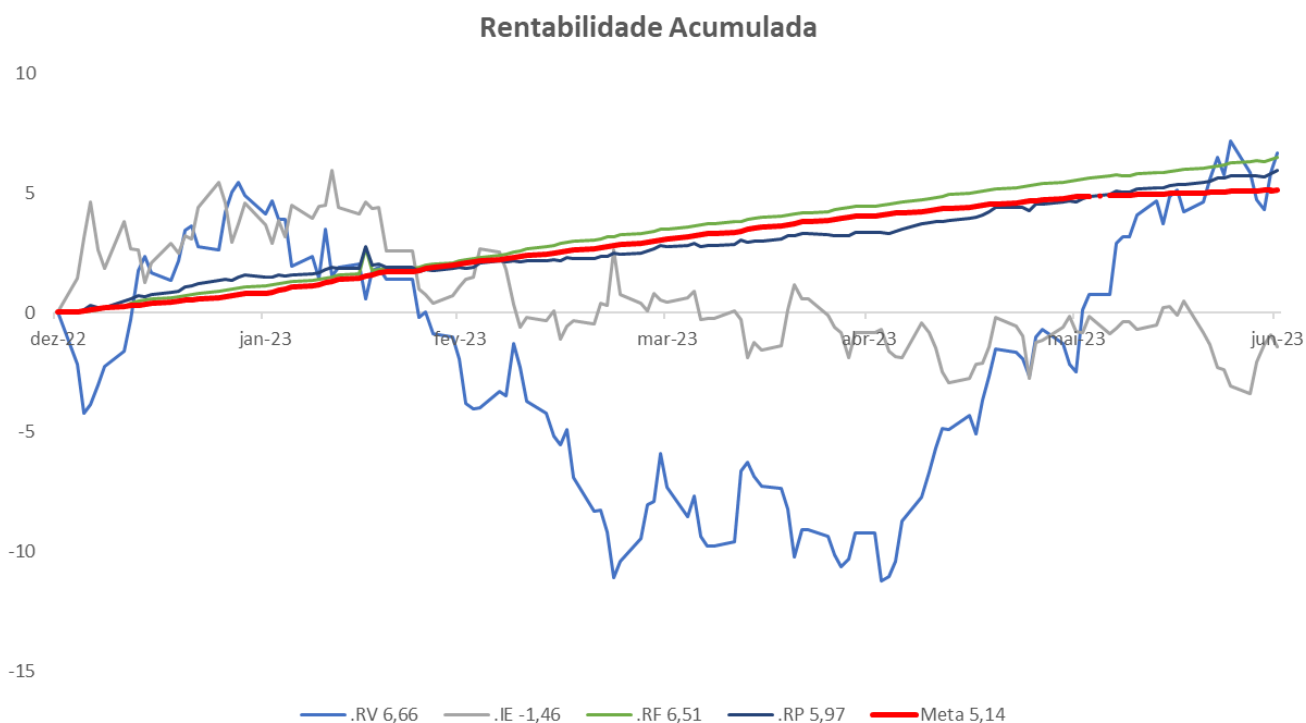
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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

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 junho de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 6,57%, a renda variável performou com 6,66% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de -1,46%, enquanto a meta acumulou 5,14% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial com uma diferença de 0,86%.

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

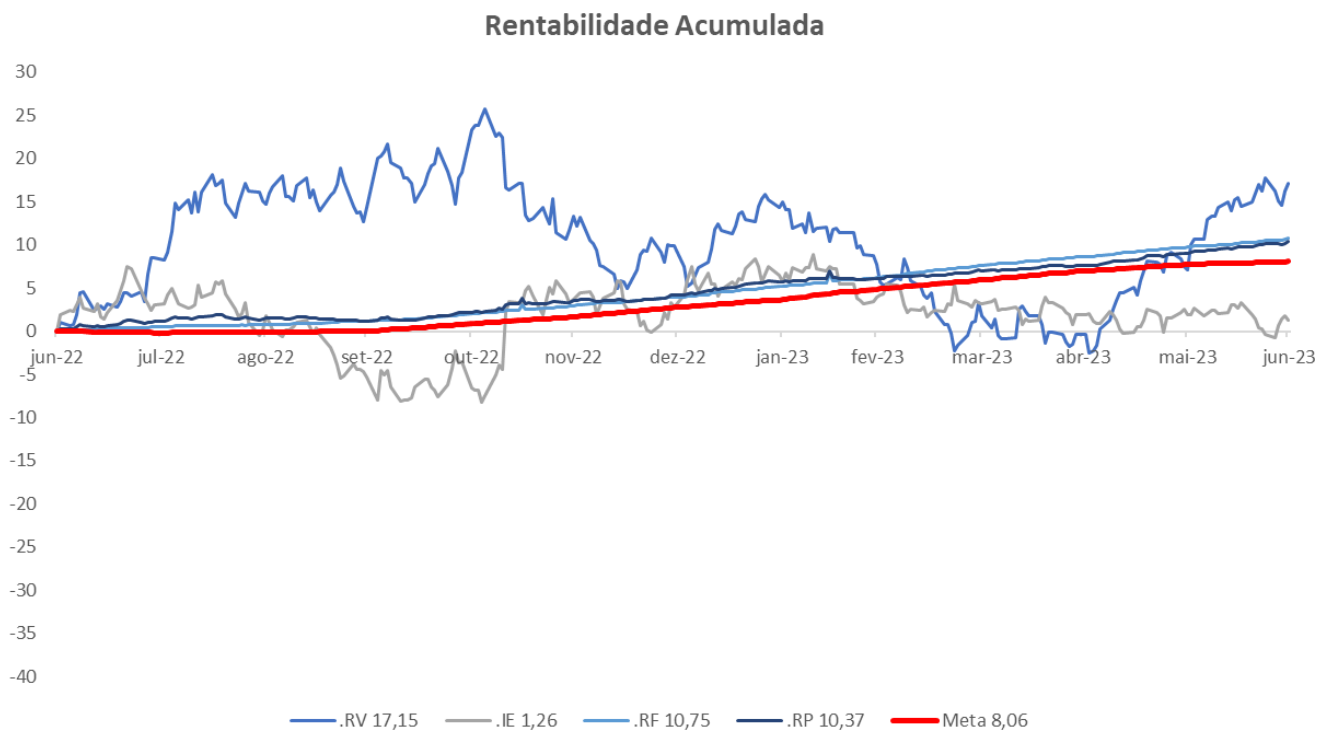


Fonte: Bloomberg.



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.



Govorno 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 Jun/23 era de R\$ 179,2 milhões em rentabilidade (1,09%). O seu desempenho bateu a sua meta, o CDI (1,07%), como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Junho 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\$)
		Jun	CDI	Jun	CDI			
RP_ADM	100,00	1,09	1,07	6,44	6,49	2.066.589,00	13.665.384,00	179.250.843,94
Renda Fixa	100,00	1,09		6,44		2.066.589,00	13.665.384,00	179.250.843,94
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,09		6,44		2.066.589,00	13.665.384,00	179.250.843,94
BB PREV DI PER F	100,00	1,09		6,44		2.066.589,00	13.665.384,00	179.250.843,94

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\$ 1,99 milhões em rentabilidade (1,09%). O seu desempenho neste mês bateu o CDI (1,07%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Junho 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	1,09	1,07	6,44	6,49	1.985.491,00	11.137.121,00	159.337.959,28
Renda Fixa	100,00	1,09		6,44		1.985.491,00	11.137.121,00	159.337.959,28
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,09		6,44		1.985.491,00	11.137.121,00	159.337.959,28
BB PREV DI PER F	100,00	1,09		6,44		1.985.491,00	11.137.121,00	159.337.959,28

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

2. ENQUADRAMENTO

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

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nivel II	Pró-gestão	Límite - Nivel II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.496.481.372,51	13,88%	100,00%	100,00%	R\$10.781.607.556,33	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$9.285.126.183,82
Art 7 - I - b	R\$7.394.372.011,00	68,58%	100,00%	100,00%	R\$10.781.607.556,33	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.387.235.545,33
Art 7 - III - a	R\$1.890.754.172,82	17,54%	70,00%	60,00%	R\$7.547.125.289,43	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$5.656.371.116,61
Art 8 - I - a	R\$0,00	0,00%	40,00%	30,00%	R\$4.312.643.022,53	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.312.643.022,53
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.078.160.755,63	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.078.160.755,63
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.078.160.755,63	Fundo de Ações - BDR Nivel I	15,00%	R\$1.078.160.755,63
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.078.160.755,63	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.078.160.755,63
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.078.160.755,63	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.078.160.755,63
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.078.160.755,63	Empréstimos Consignados	-	R\$1.078.160.755,63
TOTAL	R\$10.781.607.556,33	100,00%				ENQUADRAMENTO CORRETO		

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**