



# Relatório de Carteira de Investimentos

---

## Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Agosto 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**

Vago – Diretor de Investimentos

Robson Luís Barbosa – Indicado SEPLAG

## **Diretoria Executiva**

### **Diretor-Presidente**

Devis Marcon Antunes

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

Mario Gomes de Amorim Filho

### **Diretor de Investimentos**

Vago

### **Diretor de Seguridade**

Guilherme Saraiva de Sá

### **Diretor Jurídico**

Gabriel Baltazar Müller

## **Gerência de Operações e Investimentos – GEROI**

Pedro Pinheiro Guerra Leal - 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

<b>1. Carteira de Investimentos em Valores Mobiliários e Títulos de Dívida Pública do Rioprevidência.....</b>	<b>3</b>
<b>1.1. Fundo Financeiro.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Fundo Previdenciário.....</b>	<b>4</b>
<b>1.3. Fundos Administrativo e Militar.....</b>	<b>10</b>
<b>1.3.1. Fundo Administrativo.....</b>	<b>10</b>
<b>1.3.2. Fundo Militar.....</b>	<b>10</b>
<b>2. ENQUADRAMENTO.....</b>	<b>11</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 fecharam o mês de agosto com um saldo de R\$ 11,541 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 Agosto e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	CDI	Ago	CDI			
FINANCEIRO	100,00	1,16	1,14	8,88	8,86	73.280.402	543.178.119	8.065.538.346
Renda Fixa	100,00	1,16		8,88		73.280.402	543.178.119	8.065.538.346
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	58,71	1,14		8,82		43.023.315	348.725.856	4.735.239.123
FI CAIXA BRZ TP	16,19	1,13		8,88		15.037.875	140.903.145	1.306.151.878
ITAU SOB SIM FIC	31,14	1,14		8,83		15.890.365	100.732.286	2.511.756.091
SANT DI TP PREM	9,77	1,14		8,79		8.854.934	66.923.720	787.715.033
BTG TES SEL FI D	0,83	1,14		8,76		1.760.504	15.293.859	66.882.053
SAFR S RG PR REF	0,78	1,13		8,74		1.479.637	24.872.847	62.734.067
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	41,29	1,20		9,00		30.257.087	194.452.262	3.330.299.223
BRABESCO FI REND	14,24	1,27		9,16		13.360.005	89.658.113	1.148.283.433
BB DI TP FI	26,55	1,14		8,84		15.147.639	100.723.326	2.141.160.272
ITAU INST DI FI	0,50	1,30		9,08		516.385	2.795.857	40.224.235
BB-INSTIT FI RF	0,00	1,20		8,37		4.113	26.866	347.951
SANT DI PREM FIC	0,00	1,29		9,07		2.287	16.261	179.764
HSBC FI REF LP	0,00	1,14		8,76		876	4.267	77.837
SANT DI INST PRE	0,00	1,33		9,01		337	2.126	25.731

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de agosto tivemos R\$ 73 milhões em rentabilidade (1,16%), batendo o CDI (1,14%). 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 fechou o mês de Agosto com um saldo de R\$ 3,475 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 0,40% em Ago/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 13 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,60% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 67% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	4,84% + INPC	Ago	4,84% + INPC			
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,40</b>	<b>0,60</b>	<b>7,29</b>	<b>6,09</b>	<b>13.976.259</b>	<b>224.289.543</b>	<b>3.475.470.332</b>
Renda Fixa	96,05	0,74		8,11		24.612.572	223.757.858	3.338.057.369
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"</b>	<b>43,28</b>	<b>0,71</b>		<b>7,44</b>		<b>11.113.101</b>	<b>108.020.941</b>	<b>1.504.120.789</b>
NTNB_2040_5625	3,11	0,65		7,24		787.429	7.691.210	107.962.014
NTNB_2050_5714	3,10	0,66		7,30		795.302	7.744.053	107.884.368
NTNB_2050_5750	3,09	0,66		7,33		794.883	7.731.978	107.373.003
NTNB_2040_5780	3,06	0,66		7,34		789.336	7.671.993	106.228.378
NTNB_2030_5595	3,05	0,64		7,22		771.463	7.545.199	106.123.748
NTNB_2050_5868	3,04	0,67		7,40		793.647	7.692.132	105.710.190
NTNB_2050_5884	3,04	0,67		7,41		793.491	7.687.172	105.501.860
NTNB_2030_5711	3,03	0,65		7,29		777.289	7.573.264	105.452.647
NTNB_2045_5790	3,11	0,74		7,52		793.575	7.705.718	108.044.725
NTNB_2045_5801	3,10	0,74		7,52		793.574	7.703.041	107.905.770
NTNB_2035_5704	3,10	0,73		7,46		784.574	7.640.455	107.894.500
NTNB_2035_5759	3,09	0,74		7,50		786.214	7.642.687	107.427.593
NTNB_2060_6088	2,95	0,68		7,54		790.397	7.611.709	102.636.523
NTNB_2055_5801	1,87	0,74		7,52		478.282	4.642.288	65.035.765
NTNB_2055_5724	1,26	0,73		7,47		319.385	3.107.170	43.816.722
NTNB_2055_5439	0,26	0,71		7,28		64.259	630.873	9.122.983
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>36,30</b>	<b>0,94</b>		<b>7,95</b>		<b>11.511.875</b>	<b>63.654.808</b>	<b>1.254.512.849</b>
CAIXA GEST ESTR	15,91	0,63		9,92		3.466.120	25.572.771	553.034.844
CAIXA 24 IV TP	5,25	1,15		7,89		2.113.083	13.861.638	182.573.145
SANTANDER TOP RF	3,98	0,58		8,52		795.608	3.183.726	138.480.343
SAFRA IMA INST F	5,40	-0,49		12,10		-1.300.983	1.200.906	187.623.934
FI CAIXA BRZ TP	2,63	1,13		8,88		1.018.441	13.877.874	91.295.383
SAFR S RG PR REF	0,43	1,13		8,74		483.754	4.963.392	14.843.237
BTG TES SEL FI D	1,14	1,14		8,76		445.651	2.373.659	39.704.259
FI CX 24 VI TP	1,05	-1,66		4,88		-615.871	1.729.959	36.580.769
BB PREV 20 734 9	0,22	0,90		7,61		69.515	561.511	7.649.481
BB RF TP VI	0,08	0,90		7,60		24.767	200.023	2.727.454
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00		5,29		-	2.629.020	-
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>16,67</b>	<b>1,30</b>		<b>9,08</b>		<b>6.999.382</b>	<b>45.582.019</b>	<b>579.423.310</b>
ITAU INST DI FI	15,01	1,30		9,08		6.278.181	43.835.808	521.781.622
BRADESCO FI REND	1,66	1,27		5,39		721.201	1.746.212	57.641.688
<b>Renda Variável</b>	<b>3,95</b>	<b>-7,18</b>		<b>2,03</b>		<b>-10.636.313</b>	<b>2.729.236</b>	<b>137.412.964</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>3,95</b>	<b>-7,18</b>		<b>2,03</b>		<b>-10.636.313</b>	<b>2.729.236</b>	<b>137.412.964</b>
BTG PACTUAL ABS	3,95	-7,18		2,03		-10.636.313	2.729.236	137.412.964
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,84</b>		<b>0</b>	<b>-2.197.551</b>	<b>-</b>
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>-0,84</b>		<b>0</b>	<b>-2.197.551</b>	<b>-</b>
SANT GLB EQU DOL	0,00	0,00		1,14		-	1.491.740	-
ITAU MER EME FIC	0,00	0,00		-2,83		-	-3.689.291	-

\* Fundo com classificação no CADPREV e Tabela Secretaria 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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,71% e o segmento de renda variável contribuiu com -0,31%, 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 Agosto.**

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,40</b>	<b>0,40</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>95,84</b>	<b>0,74</b>	<b>0,71</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN</b>	<b>43,82</b>	<b>0,71</b>	<b>0,32</b>
NTNB_2040_5625	3,16	0,65	0,02
NTNB_2050_5714	3,16	0,66	0,02
NTNB_2050_5750	3,14	0,66	0,02
NTNB_2045_5790	3,12	0,74	0,02
NTNB_2045_5801	3,12	0,74	0,02
NTNB_2035_5704	3,12	0,73	0,02
NTNB_2040_5780	3,11	0,66	0,02
NTNB_2030_5595	3,11	0,64	0,02
NTNB_2035_5759	3,10	0,74	0,02
NTNB_2050_5868	3,10	0,67	0,02
NTNB_2050_5884	3,09	0,67	0,02
NTNB_2030_5711	3,09	0,65	0,02
NTNB_2060_6088	3,01	0,68	0,02
NTNB_2055_5801	1,88	0,74	0,01
NTNB_2055_5724	1,27	0,73	0,01
NTNB_2055_5439	0,26	0,71	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Ar</b>	<b>36,27</b>	<b>0,52</b>	<b>0,19</b>
CAIXA GEST ESTR	16,02	0,63	0,10
CAIXA 24 IV TP	5,35	1,15	0,06
SAFRA IMA INST F	4,48	-0,49	-0,04
SANTANDER TOP RF	4,02	0,58	0,02
FI CAIXA BRZ TP	2,63	1,13	0,03
SAFR S RG PR REF	1,25	1,13	0,01
BTG TES SEL FI D	1,14	1,14	0,01
FI CX 24 VI TP	1,07	-1,66	-0,02
BB PREV 20 734 9	0,22	0,90	0,00
BB RF TP VI	0,08	0,90	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,14	0,00
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º,</b>	<b>15,75</b>	<b>1,30</b>	<b>0,20</b>
ITAU INST DI FI	14,09	1,30	0,18
BRANDESCO FI REND	1,66	1,27	0,02
<b>Renda Variável</b>	<b>4,16</b>	<b>-7,18</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>4,16</b>	<b>-7,18</b>	<b>-0,31</b>
BTG PACTUAL ABS	4,16	-7,18	-0,31

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

Os riscos da carteira, avaliados 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 (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,24</b>	<b>2,23</b>	<b>1,58</b>	<b>-0,10</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>96,05</b>	<b>0,09</b>	<b>2,07</b>	<b>1,47</b>	<b>-0,01</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"</b>	<b>43,28</b>	<b>0,00</b>	<b>3,90</b>	<b>2,76</b>	<b>0,00</b>
NTNB_2040_5625	3,11	0,00	5,55	3,92	0,00
NTNB_2050_5714	3,10	0,00	5,55	3,93	0,00
NTNB_2050_5750	3,09	0,00	5,58	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	3,06	0,00	5,64	3,98	0,00
NTNB_2030_5595	3,05	0,00	5,64	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	3,04	0,00	5,66	4,00	0,00
NTNB_2050_5884	3,04	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	3,03	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2045_5790	3,11	0,00	3,95	2,80	0,00
NTNB_2045_5801	3,10	0,00	3,95	2,81	0,00
NTNB_2035_5704	3,10	0,00	3,95	2,81	0,00
NTNB_2035_5759	3,09	0,00	3,97	2,82	0,00
NTNB_2060_6088	2,95	0,00	5,83	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,87	0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2055_5724	1,26	0,00	3,90	2,77	0,00
NTNB_2055_5439	0,26	0,00	3,74	2,66	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>36,30</b>	<b>0,20</b>	<b>1,15</b>	<b>0,80</b>	<b>-0,07</b>
CAIXA GEST ESTR	15,91	0,20	1,29	0,86	-0,07
CAIXA 24 IV TP	5,25	0,20	2,06	1,48	-0,17
SANTANDER TOP RF	3,98	0,20	2,25	1,62	-0,17
SAFRA IMA INST F	5,40	0,20	4,71	3,40	-0,42
FI CAIXA BRZ TP	2,63	0,20	0,17	0,16	0,04
SAFR S RG PR REF	0,43	0,15	0,16	0,15	0,05
BTG TES SEL FI D	1,14	0,15	0,16	0,15	0,05
FI CX 24 VI TP	1,05	0,30	3,25	2,87	-0,18
BB PREV 20 734 9	0,22	0,15	2,04	1,47	-0,17
BB RF TP VI	0,08	0,20	2,04	1,46	-0,17
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00	1,22	0,84	-0,06
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>16,67</b>	<b>0,18</b>	<b>0,19</b>	<b>0,18</b>	<b>0,03</b>
ITAU INST DI FI	15,01	0,18	0,19	0,18	0,03
BRAPRESA FI REND	1,66	0,15	0,17	0,15	0,05
<b>Renda Variável</b>	<b>3,95</b>	<b>3,00</b>	<b>20,22</b>	<b>14,32</b>	<b>-2,06</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>3,95</b>	<b>3,00</b>	<b>20,22</b>	<b>14,32</b>	<b>-2,06</b>
BTG PACTUAL ABS	3,95	3,00	20,22	14,32	-2,06
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>0,00</b>		<b>18,74</b>	<b>12,14</b>	<b>-1,65</b>
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II</b>	<b>0,00</b>		<b>18,74</b>	<b>12,14</b>	<b>-1,65</b>
SANT GLB EQU DOL	0,00		20,24	12,91	-1,61
ITAU MER EME FIC	0,00		19,97	13,33	-1,64

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, cuja distribuição, em 31/08/2023, ficou com 96,05% na Renda Fixa, 3,95% na Renda Variável.

**Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.**

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

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.

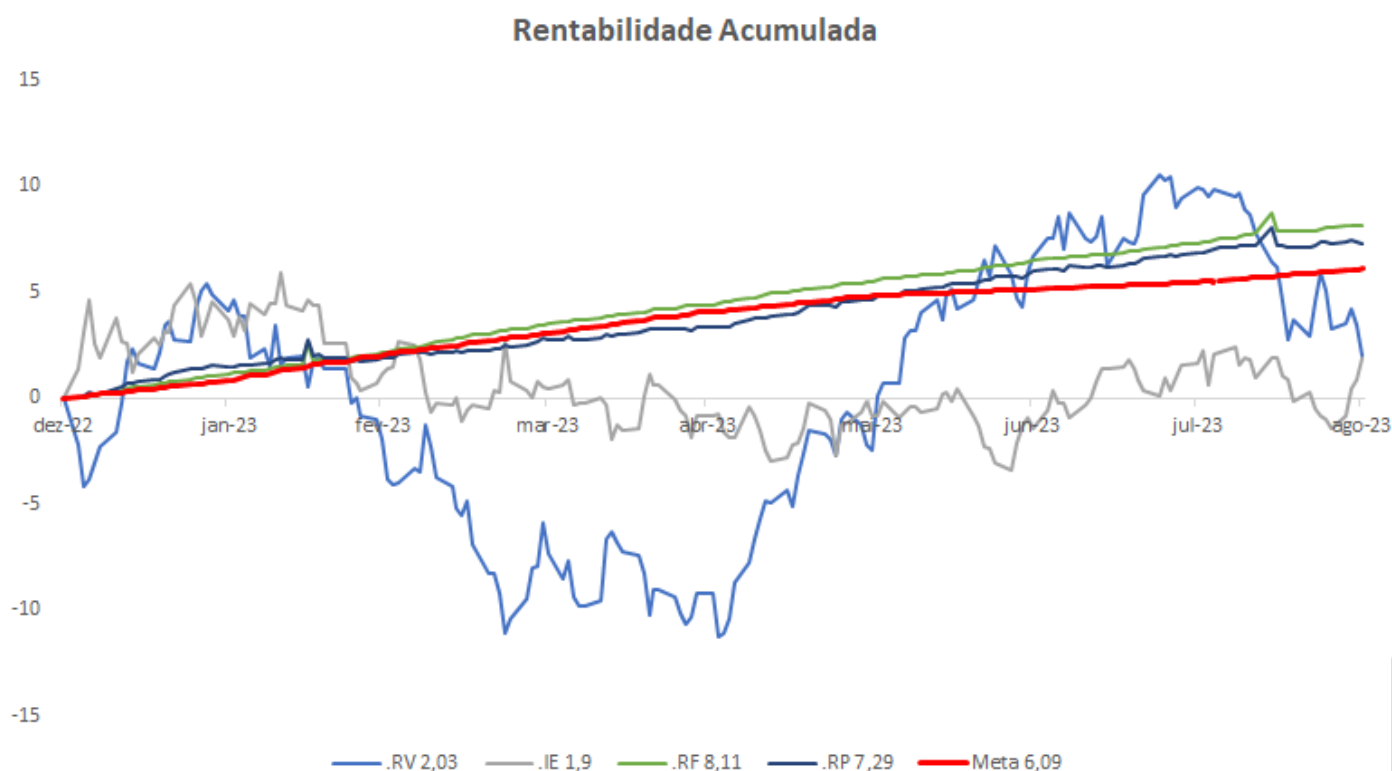




Governo do Estado do Rio de Janeiro  
Secretaria de Estado de Fazenda  
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

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 agosto de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 8,11%, a renda variável performou com 2,03% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de 1,90%, enquanto a meta acumulou 6,09% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial, com uma diferença de 1,20%.

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

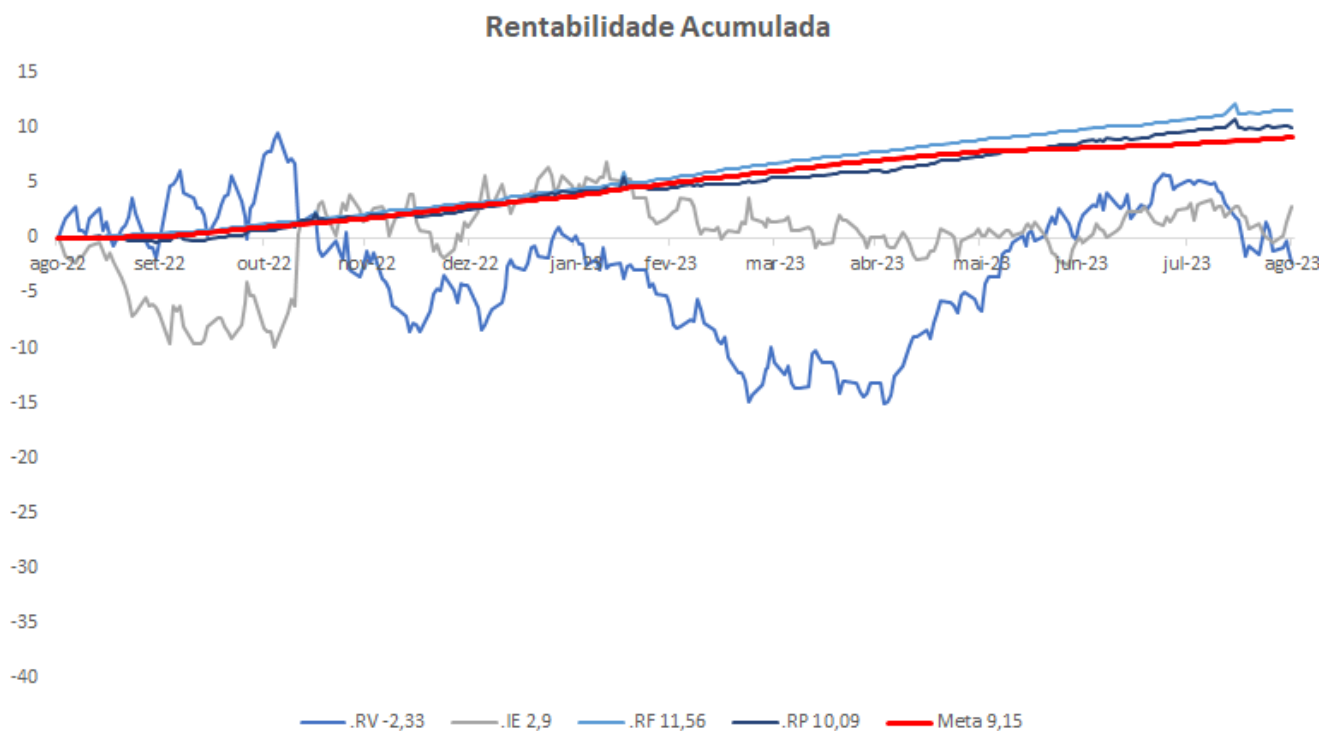


Fonte: Bloomberg.



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 Ago/23 era de R\$ 153,836 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

**Tabela 6. Fundo Administrativo em Agosto 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\$)
		Ago	CDI	Ago	CDI			
RP_ADM	100,00	1,16	1,14	8,81	8,86	1.869.316,00	17.378.248,00	153.836.738,53
Renda Fixa	100,00	1,16		8,81		1.869.316,00	17.378.248,00	153.836.738,53
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,16		8,81		1.869.316,00	17.378.248,00	153.836.738,53
BB PREV DI PER F	100,00	1,16		8,81		1.869.316,00	17.378.248,00	153.836.738,53

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 Agosto tivemos performance que gerou R\$ 1,869 milhão em rentabilidade (1,16%), como pode ser visto na Tabela 7.

**Tabela 7. Fundo Militar em Agosto 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\$)
		Ago	CDI	Ago	CDI			
RP_MIL	100,00	1,16	1,14	8,81	8,86	1.717.574	13.431.906	215.222.596
Renda Fixa	100,00	1,16		8,81		1.717.574	13.431.906	215.222.596
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,16		8,81		1.717.574	13.431.906	215.222.596
BB PREV DI PER F	100,00	1,16		8,81		1.717.574	13.431.906	215.222.596

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



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\$1.496.481.372,51	12,85%	100,00%	100,00%	R\$11.642.784.579,92	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$10.146.303.207,41
Art 7 - I - b	R\$8.083.595.794,22	69,43%	100,00%	100,00%	R\$11.642.784.579,92	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.559.188.785,70
Art 7 - III - a	R\$1.922.332.426,32	16,51%	70,00%	60,00%	R\$8.149.949.205,94	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$6.227.616.779,62
Art 8 - I - a	R\$140.374.986,87	1,21%	40,00%	30,00%	R\$4.657.113.831,97	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.516.738.845,10
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.164.278.457,99	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.164.278.457,99
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.164.278.457,99	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$1.164.278.457,99
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.164.278.457,99	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.164.278.457,99
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.164.278.457,99	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.164.278.457,99
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.164.278.457,99	Empréstimos Consignados	-	R\$1.164.278.457,99
<b>TOTAL</b>	<b>R\$11.642.784.579,92</b>	<b>100,00%</b>				<b>ENQUADRAMENTO CORRETO</b>		

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



**GOV  
RJ**