



# Relatório de Carteira de Investimentos

---

## Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Setembro 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 setembro com um saldo de R\$ 10,999 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 Setembro e comparação ao CDI.**

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Set	CDI	Set	CDI			
FINANCEIRO	100,00	0,98	0,97	9,95	9,92	71.980.583	615.158.702	7.461.109.026
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,98</b>		<b>9,95</b>		<b>71.980.583</b>	<b>615.158.702</b>	<b>7.461.109.026</b>
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>61,03</b>	<b>0,97</b>		<b>9,87</b>		<b>40.581.456</b>	<b>389.307.313</b>	<b>4.553.590.399</b>
ITAU SOB SIM FIC	30,94	0,97		9,89		19.247.152	119.979.438	2.308.773.063
FI CAIXA BRZ TP	17,67	0,95		9,91		12.455.092	153.358.237	1.318.606.970
SANT DI TP PREM	10,66	0,97		9,84		7.624.702	74.548.421,00	795.339.735
BTG TES SEL FI D	0,91	0,97		9,82		648.956	15.942.815,00	67.531.009
SAFR S RG PR REF	0,85	0,97		9,79		605.553	25.478.400,00	63.339.620
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>38,97</b>	<b>1,00</b>		<b>10,10</b>		<b>31.399.127</b>	<b>225.851.389</b>	<b>2.907.518.627</b>
BB DI TP FI	22,86	0,97		9,90		18.919.823	119.643.149	1.705.900.372
BRADESCO FI REND	15,55	1,05		10,30		12.049.950	101.708.063	1.160.333.384
ITAU INST DI FI	0,54	1,05		10,23		423.048	3.218.905	40.647.283
BB-INSTIT FI RF	0,00	1,00		9,45		3.466	30.332	351.417
SANT DI PREM FIC	0,00	1,02		10,18		1.825	18.086	181.589
HSBC FI REF LP	0,00	0,97		9,81		752	5.019	78.589
SANT DI INST PRE	0,00	1,02		10,12		262	2.389	25.993
BB PREV FLUXO SI	0,00	0,00		0,09		-	1.225.446	-

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de setembro tivemos R\$ 71 milhões em rentabilidade (0,98%), batendo o CDI (0,97%). 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 fechou o mês de Setembro com um saldo de R\$ 3,537 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 0,64% em Set/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 22 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,51% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 125% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)
		Set	4,84% + INPC	Set	4,84% + INPC		
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,64</b>	<b>0,51</b>	<b>7,99</b>	<b>6,63</b>	<b>22.272.511</b>	<b>247.062.633</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>96,09</b>	<b>0,64</b>		<b>8,82</b>		<b>21.415.631</b>	<b>245.674.068</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"</b>	<b>42,81</b>	<b>0,70</b>		<b>8,18</b>		<b>10.462.525</b>	<b>118.483.466</b>
NTNB_2040_5625	3,07	0,68		7,98		739.044	8.430.254
NTNB_2050_5714	3,07	0,69		8,05		745.795	8.489.848
NTNB_2050_5750	3,06	0,69		8,07		745.148	8.477.126
NTNB_2040_5780	3,02	0,70		8,09		739.716	8.411.709
NTNB_2030_5595	3,02	0,68		7,95		724.013	8.269.212
NTNB_2050_5868	3,01	0,70		8,16		743.094	8.435.226
NTNB_2050_5884	3,00	0,70		8,17		742.888	8.430.060
NTNB_2030_5711	3,00	0,69		8,04		728.670	8.301.933
NTNB_2045_5790	3,08	0,70		8,27		753.034	8.458.752
NTNB_2045_5801	3,07	0,70		8,27		753.000	8.456.041
NTNB_2035_5704	3,07	0,69		8,20		745.095	8.385.550
NTNB_2035_5759	3,06	0,69		8,24		746.320	8.389.007
NTNB_2060_6088	2,92	0,72		8,31		738.470	8.350.179
NTNB_2055_5801	1,85	0,70		8,27		453.832	5.096.120
NTNB_2055_5724	1,25	0,69		8,22		303.239	3.410.409
NTNB_2055_5439	0,26	0,67		8,00		61.167	692.040
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"</b>	<b>35,94</b>	<b>0,38</b>		<b>8,97</b>		<b>4.715.373</b>	<b>75.370.849</b>
CAIXA GEST ESTR	15,69	0,40		10,36		2.233.323	27.806.094
CAIXA 24 IV TP	5,22	1,10		8,81		2.004.875	15.418.613
SANTANDER TOP RF	2,51	0,10		8,63		296.720	3.480.446
SAFRA IMA INST F	5,25	-1,02		10,96		-1.913.768	-712.863
FI CAIXA BRZ TP	4,37	0,95		9,91		1.051.354	14.929.228
SAFR S RG PR REF	0,42	0,97		9,79		143.277	5.106.669
BTG TES SEL FI D	1,13	0,97		9,82		385.250	2.758.909
FI CX 24 VI TP	1,05	1,10		8,79		400.792	3.079.230
BB PREV 20 734 9	0,22	1,09		8,79		83.732	645.243
BB RF TP VI	0,08	1,09		8,78		29.814	229.837
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00		5,29		-	2.629.020
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"</b>	<b>17,34</b>	<b>1,05</b>		<b>10,23</b>		<b>6.237.734</b>	<b>51.819.753</b>
ITAU INST DI FI	15,70	1,05		10,23		5.632.848	49.468.656
BRANDESCO FI REND	1,65	1,05		6,49		604.885	2.351.097
<b>Renda Variável</b>	<b>3,91</b>	<b>0,62</b>		<b>2,66</b>		<b>856.880</b>	<b>3.586.115</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>3,91</b>	<b>0,62</b>		<b>2,66</b>		<b>856.880</b>	<b>3.586.115</b>
BTG PACTUALABS	3,91	0,62		2,66		856.880	3.586.115
<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>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>
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



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 0,61% e o segmento de renda variável contribuiu com 0,02%, 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 Setembro.**

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,64</b>	<b>0,64</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>96,02</b>	<b>0,64</b>	<b>0,61</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN</b>	<b>43,08</b>	<b>0,70</b>	<b>0,30</b>
NTNB_2045_5790	3,09	0,70	0,02
NTNB_2040_5625	3,09	0,68	0,02
NTNB_2045_5801	3,09	0,70	0,02
NTNB_2035_5704	3,09	0,69	0,02
NTNB_2050_5714	3,09	0,69	0,02
NTNB_2035_5759	3,08	0,69	0,02
NTNB_2050_5750	3,08	0,69	0,02
NTNB_2040_5780	3,04	0,70	0,02
NTNB_2030_5595	3,04	0,68	0,02
NTNB_2050_5868	3,03	0,70	0,02
NTNB_2050_5884	3,02	0,70	0,02
NTNB_2030_5711	3,02	0,69	0,02
NTNB_2060_6088	2,94	0,72	0,02
NTNB_2055_5801	1,86	0,70	0,01
NTNB_2055_5724	1,25	0,69	0,01
NTNB_2055_5439	0,26	0,67	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Ar</b>	<b>35,94</b>	<b>0,38</b>	<b>0,14</b>
CAIXA GEST ESTR	15,83	0,40	0,06
SAFRA IMA INST F	5,34	-1,02	-0,05
CAIXA 24 IV TP	5,24	1,10	0,06
SANTANDER TOP RF	3,49	0,10	0,01
FI CAIXA BRZ TP	3,13	0,95	0,03
BTG TES SEL FI D	1,14	0,97	0,01
FI CX 24 VI TP	1,05	1,10	0,01
SAFR S RG PR REF	0,43	0,97	0,00
BB PREV 20 734 9	0,22	1,09	0,00
BB RF TP VI	0,08	1,09	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,97	0,00
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º,</b>	<b>17,01</b>	<b>1,05</b>	<b>0,18</b>
ITAU INST DI FI	15,35	1,05	0,16
BRABESCO FI REND	1,65	1,05	0,02
<b>Renda Variável</b>	<b>3,98</b>	<b>0,62</b>	<b>0,02</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>3,98</b>	<b>0,62</b>	<b>0,02</b>
BTG PACTUAL ABS	3,98	0,62	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

Os riscos da carteira, avaliados em termos de: desvio-padrão, Risco Downside e VaR 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
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>2,22</b>	<b>1,58</b>	<b>-0,10</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>96,09</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>42,81</b>	<b>3,89</b>	<b>2,76</b>	<b>0,00</b>
NTNB_2040_5625	3,07	5,54	3,92	0,00
NTNB_2050_5714	3,07	5,55	3,93	0,00
NTNB_2050_5750	3,06	5,58	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	3,02	5,63	3,99	0,00
NTNB_2030_5595	3,02	5,64	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	3,01	5,66	4,01	0,00
NTNB_2050_5884	3,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	3,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2045_5790	3,08	3,95	2,80	0,00
NTNB_2045_5801	3,07	3,95	2,81	0,00
NTNB_2035_5704	3,07	3,95	2,80	0,00
NTNB_2035_5759	3,06	3,97	2,82	0,00
NTNB_2060_6088	2,92	5,83	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,85	3,93	2,79	0,00
NTNB_2055_5724	1,25	3,89	2,77	0,00
NTNB_2055_5439	0,26	3,74	2,66	0,00
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>35,94</b>	<b>1,13</b>	<b>0,83</b>	<b>-0,07</b>
CAIXA GEST ESTR	15,69	1,29	0,88	-0,08
CAIXA 24 IV TP	5,22	1,87	1,34	-0,14
SANTANDER TOP RF	2,51	2,20	1,58	-0,15
SAFRA IMA INST F	5,25	4,76	3,48	-0,45
FI CAIXA BRZ TP	4,37	0,17	0,16	0,04
SAFR S RG PR REF	0,42	0,16	0,15	0,05
BTG TES SEL FI D	1,13	0,16	0,15	0,04
FI CX 24 VI TP	1,05	1,86	1,33	-0,14
BB PREV 20 734 9	0,22	1,86	1,33	-0,14
BB RF TP VI	0,08	1,86	1,33	-0,14
BB RF TIT PUBL	0,00	1,13	0,72	-0,02
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>17,34</b>	<b>0,19</b>	<b>0,18</b>	<b>0,03</b>
ITAU INST DI FI	15,70	0,19	0,18	0,03
BRADESCO FI REND	1,65	0,17	0,15	0,05
<b>Renda Variável</b>	<b>3,91</b>	<b>19,97</b>	<b>14,02</b>	<b>-1,95</b>
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	<b>3,91</b>	<b>19,97</b>	<b>14,02</b>	<b>-1,95</b>
BTG PACTUAL ABS	3,91	19,97	14,02	-1,95
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>0,00</b>	<b>19,25</b>	<b>12,50</b>	<b>-1,77</b>
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II</b>	<b>0,00</b>	<b>19,25</b>	<b>12,50</b>	<b>-1,77</b>
SANT GLB EQU DOL	0,00	20,72	13,17	-1,46
ITAU MER EME FIC	0,00	20,56	13,84	-1,63

\* 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

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo dividido pela segmentação, cuja distribuição, em 29/09/2023, ficou com 96,09% na Renda Fixa, 3,91% na Renda Variável.

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

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

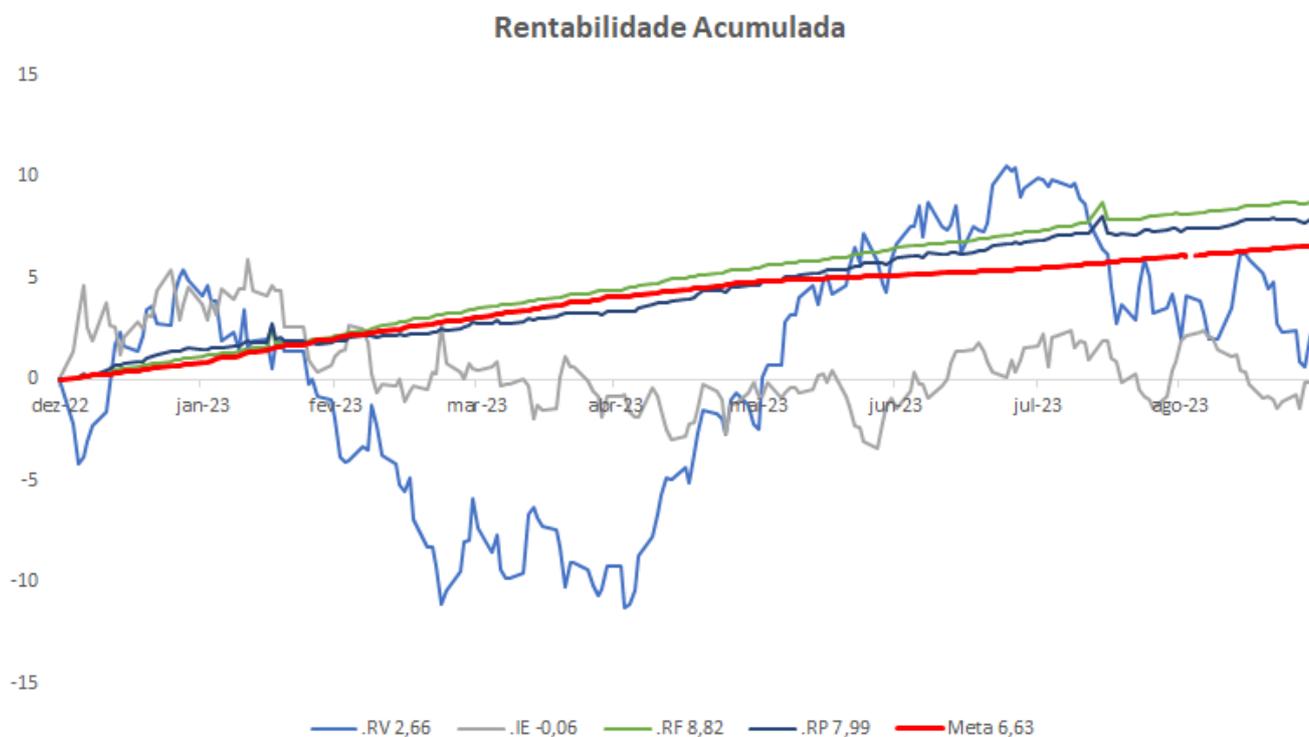
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 setembro de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 8,82%, a renda variável performou com 2,66% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de -0,06%, enquanto a meta acumulou 6,63% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial, com uma diferença de 125%.

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

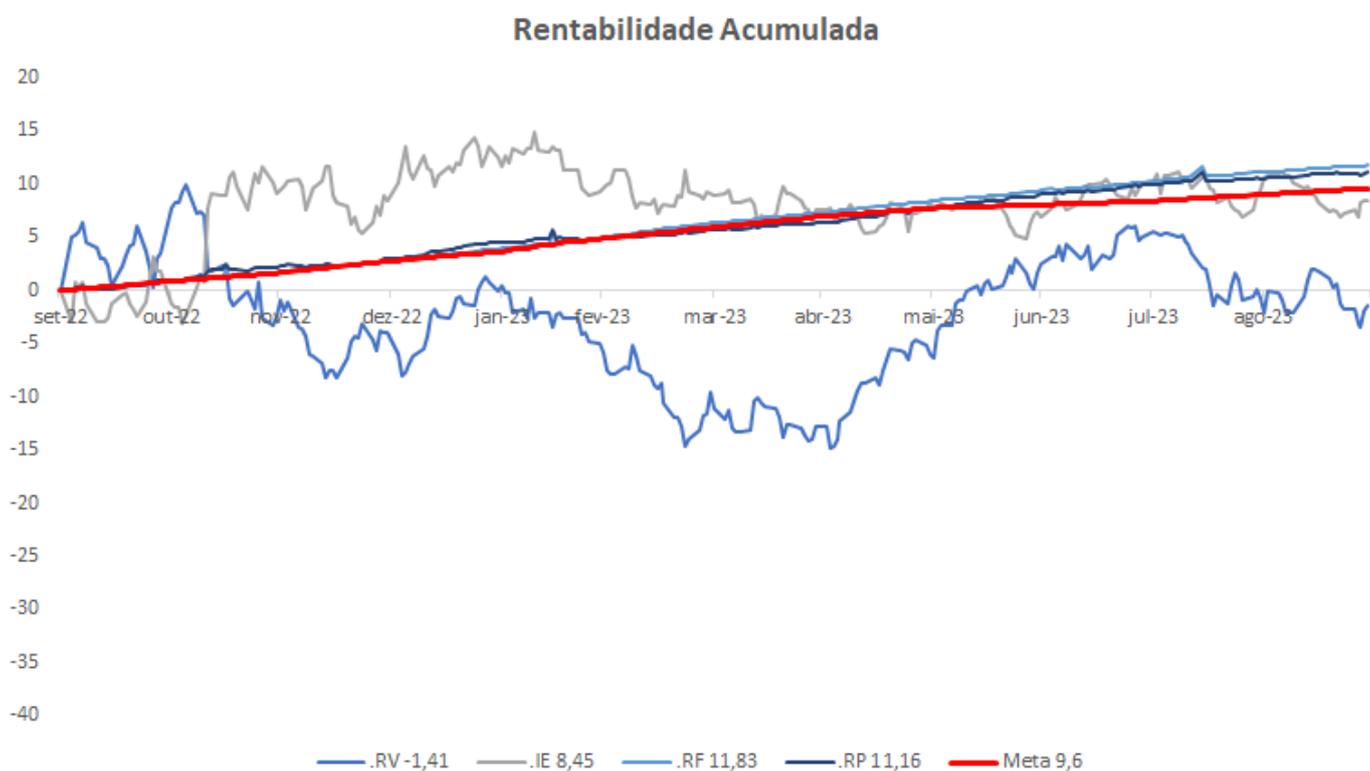


Fonte: Bloomberg.



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 Set/23 era de R\$ 142,535 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Setembro 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\$)
		Set	CDI	Set	CDI			
RP_ADM	100,00	0,97	0,97	9,87	9,92	1.472.332	18.850.580	142.535.605
Renda Fixa	100,00	0,97		9,87		1.472.332	18.850.580	142.535.605
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,97		9,87		1.472.332	18.850.580	142.535.605
BB PREV DI PER F	100,00	0,97		9,87		1.472.332	18.850.580	142.535.605

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 Setembro tivemos performance que gerou R\$ 1,869 milhão em rentabilidade (0,97%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Setembro 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\$)
		Set	CDI	Set	CDI			
RP_MIL	100,00	0,97	0,97	9,87	9,92	1.879.359	15.311.265	251.611.087
Renda Fixa	100,00	0,97		9,87		1.879.359	15.311.265	251.611.087
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,97		9,87		1.879.359	15.311.265	251.611.087
BB PREV DI PER F	100,00	0,97		9,87		1.879.359	15.311.265	251.611.087

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	Limite - Nivel II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.496.481.372,51	13,46%	100,00%	100,00%	R\$11.116.080.466,74	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$9.619.599.094,23
Art 7 - I - b	R\$7.437.835.657,41	66,91%	100,00%	100,00%	R\$11.116.080.466,74	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.678.244.809,33
Art 7 - III - a	R\$2.046.304.731,12	18,41%	70,00%	60,00%	R\$7.781.256.326,72	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$5.734.951.595,60
Art 8 - I - a	R\$135.458.705,70	1,22%	40,00%	30,00%	R\$4.446.432.186,70	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.310.973.481,00
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.111.608.046,67	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.111.608.046,67
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.111.608.046,67	Fundo de Ações - BDR Nivel I	15,00%	R\$1.111.608.046,67
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.111.608.046,67	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.111.608.046,67
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.111.608.046,67	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.111.608.046,67
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.111.608.046,67	Empréstimos Consignados	-	R\$1.111.608.046,67
<b>TOTAL</b>	<b>R\$11.116.080.466,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>ENQUADRAMENTO CORRETO</b>					

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



**GOV  
RJ**