



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Outubro 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

Eucherio Lerner Rodrigues – 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

Eucherio Lerner Rodrigues

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

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



Govorno 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 Outubro com um saldo de R\$ 8,550 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 Outubro e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
FINANCEIRO	100,00	0,98	0,99	11,03	11,02	64.234.327	679.627.555	5.119.340.774
Renda Fixa	100,00	0,98		11,03		64.234.327	679.627.555	5.119.340.774
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	54,08	1,00		11,20		26.863.165	252.949.080	2.768.644.338
BB RF REF DI TP FI LP	36,28	0,98		10,98		17.060.561	136.703.711	1.857.252.048
BRAD FI REF DI PRE	16,99	1,05		11,47		9.364.379	111.072.443	869.669.195
ITAU INS REF DI FI	0,80	1,06		11,40		431.728	3.650.633	41.079.011
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,02		10,56		3.591	33.923	355.008
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,03		11,32		1.876	19.962	183.465
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,98		10,88		766	5.786	79.355
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,01		11,23		263	2.652	26.256
BB PREV FLUXO SI	0,00			0,13			1.459.972	-
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	45,92	0,97		9,87		37.371.162	426.678.475	2.350.696.436
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	22,61	0,97		9,89		16.360.831	136.340.269	1.157.437.244
SANT DI TP PREM FIC FI	15,71	0,95		9,91		7.707.998	82.256.420	355.280.441
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	6,94	0,97		9,84		12.355.428	165.713.665,00	804.283.416
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,66	0,97		9,79		355.715	25.834.115,00	33.695.335
BTG TES SEL FI D	0,00	0,97		9,82		591.189	16.534.005,00	-

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Outubro tivemos R\$ 64 milhões em rentabilidade (0,98%), batendo o CDI (0,99%). 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 Outubro com um saldo de R\$ 3,573 milhões, distribuídos entre as quotas de 18 fundos de investimentos e 16 títulos públicos federais, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,51% em Out/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 17 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,52% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 98% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	4,84% + INPC	Out	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,51	0,52	8,55	7,18	41.342.579	534.079.280	3.573.006.118
Renda Fixa	96,28	0,69		9,57		23.340.265	269.014.333	3.440.074.225
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,66	0,71		8,95		10.773.375	129.256.841	1.525.356.690
NTNB_2045_5790	3,06	0,71		9,04		775.474	9.234.226	109.573.234
NTNB_2040_5625	3,06	0,70		8,73		760.591	9.190.846	109.461.649
NTNB_2045_5801	3,06	0,71		9,05		775.450	9.231.492	109.434.220
NTNB_2035_5704	3,06	0,71		8,97		767.092	9.152.642	109.406.688
NTNB_2050_5714	3,06	0,71		8,81		767.693	9.257.541	109.397.857
NTNB_2035_5759	3,05	0,71		9,01		768.357	9.157.364	108.942.271
NTNB_2050_5750	3,05	0,71		8,84		767.288	9.244.414	108.885.439
NTNB_2040_5780	3,01	0,71		8,86		761.705	9.173.414	107.729.799
NTNB_2030_5595	3,01	0,70		8,70		745.103	9.014.315	107.592.864
NTNB_2050_5868	3,00	0,72		8,93		765.449	9.200.674	107.218.733
NTNB_2050_5884	2,99	0,72		8,95		765.153	9.195.213	107.009.901
NTNB_2030_5711	2,99	0,71		8,80		750.247	9.052.180	106.931.563
NTNB_2060_6088	2,91	0,74		9,11		761.236	9.111.415	104.136.229
NTNB_2055_5801	1,84	0,71		9,05		467.415	5.563.535	65.957.011
NTNB_2055_5724	1,24	0,71		8,98		312.223	3.722.632	44.432.184
NTNB_2055_5439	0,26	0,68		8,74		62.899	754.939	9.247.049
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,09	0,37		9,37		2.953.615	78.324.464	968.512.257
FI CAIXA BRZ TP	8,99	0,96		10,96		2.678.642	17.607.869	150.397.525
CAIXA 24 IV TP	5,18	0,44		9,29		805.303	16.223.916	321.379.110
XP MACRO JUROS A	4,21	0,27		0,27		397.525	397.525	185.383.323
CAIXA GEST ESTR	2,94	0,26		10,64		-157.983	27.648.111	105.086.466
SANTANDER TOP RF	2,47	-0,34		8,26		-301.669	3.178.777	88.475.399
BTG TES SEL FI D	1,13	0,97		10,88		388.458	3.147.368	40.477.968
FI CX 24 VI TP	1,04	0,43		9,26		160.690	3.239.920	37.142.251
SAFR S RG PR REF	0,42	0,98		10,87		147.001	5.253.669	15.133.515
SAFRA IMA INST F	0,41	-0,76		10,11		-1.209.769	-1.922.632	14.500.377
BB PREV 20 734 9	0,22	0,43		9,26		33.474	678.717	7.766.687
BB RF TP VI	0,08	0,43		9,25		11.939	241.775	2.769.207
SANT DI TP PREM	0,00	0,97		8,79		4	428	428
BB RF TIT PUBL				5,29			2.629.020	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	26,54	1,06		11,39		9.613.274	61.433.027	946.205.278
ITAU INST DI FI	16,35	1,06		11,40		5.967.578	55.436.234	582.104.964
BRADESCO FI REND	10,18	1,05		7,62		3.645.697	5.996.794	364.100.314
Renda Variável	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
BTG PACTUAL ABS	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Investimento no Exterior			0,52		7,18		-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II							-2.197.551	-
SANT GLB EQU DOL				1,14			1.491.740	-
ITAU MER EME FIC				-2,83			-3.689.291	-

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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,69% e o segmento de renda variável contribuiu com -0,09%, 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 Outubro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,60	0,60
Renda Fixa	96,22	0,71	0,69
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,81	0,67	0,29
NTNB_2045_5790	3,07	0,67	0,02
NTNB_2040_5625	3,07	0,66	0,02
NTNB_2045_5801	3,07	0,68	0,02
NTNB_2035_5704	3,07	0,67	0,02
NTNB_2050_5714	3,07	0,67	0,02
NTNB_2035_5759	3,06	0,67	0,02
NTNB_2050_5750	3,06	0,67	0,02
NTNB_2040_5780	3,02	0,67	0,02
NTNB_2030_5595	3,02	0,66	0,02
NTNB_2050_5868	3,01	0,68	0,02
NTNB_2050_5884	3,00	0,68	0,02
NTNB_2030_5711	3,00	0,67	0,02
NTNB_2060_6088	2,92	0,70	0,02
NTNB_2055_5801	1,85	0,68	0,01
NTNB_2055_5724	1,25	0,67	0,01
NTNB_2055_5439	0,26	0,65	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,32	0,51	0,13
FI CAIXA BRZ TP	8,21	0,91	0,07
CAIXA GEST ESTR	5,58	0,38	0,02
CAIXA 24 IV TP	5,20	0,43	0,02
SANTANDER TOP RF	2,49	-0,15	0,00
XP MACRO JUROS A	1,60	0,27	0,01
SAFRA IMA INST F	1,32	-0,21	-0,01
BTG TES SEL FI D	1,13	0,92	0,01
FI CX 24 VI TP	1,04	0,43	0,00
SAFR S RG PR REF	0,42	0,93	0,00
BB PREV 20 734 9	0,22	0,43	0,00
BB RF TP VI	0,08	0,43	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,92	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	26,10	1,01	0,26
ITAU INST DI FI	15,91	1,01	0,16
BRABESCO FI REND	10,19	1,00	0,10
Renda Variável	3,78	-2,35	-0,09
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,78	-2,35	-0,09
BTG PACTUAL ABS	3,78	-2,35	-0,09

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

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
PREVIDENCIÁRIO	100,00	2,18	1,55	-0,10
Renda Fixa	96,28	2,08	1,47	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,66	3,89	2,76	0,00
NTNB_2045_5790	3,06	3,94	2,80	0,00
NTNB_2040_5625	3,06	5,54	3,92	0,00
NTNB_2045_5801	3,06	3,95	2,81	0,00
NTNB_2035_5704	3,06	3,95	2,80	0,00
NTNB_2050_5714	3,06	5,55	3,93	0,00
NTNB_2035_5759	3,05	3,96	2,82	0,00
NTNB_2050_5750	3,05	5,57	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	3,01	5,63	3,99	0,00
NTNB_2030_5595	3,01	5,63	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	3,00	5,66	4,01	0,00
NTNB_2050_5884	2,99	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	2,99	5,67	4,01	0,00
NTNB_2060_6088	2,91	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,84	3,93	2,79	0,00
NTNB_2055_5724	1,24	3,89	2,76	0,00
NTNB_2055_5439	0,26	3,74	2,66	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,09	1,18	0,87	-0,07
FI CAIXA BRZ TP	8,99	0,17	0,16	0,04
CAIXA 24 IV TP	5,18	1,81	1,29	-0,14
XP MACRO JUROS A	4,21	2,98	2,10	-0,21
CAIXA GEST ESTR	2,94	1,37	0,96	-0,10
SANTANDER TOP RF	2,47	2,32	1,68	-0,23
BTG TES SEL FI D	1,13	0,16	0,15	0,04
FI CX 24 VI TP	1,04	1,81	1,29	-0,14
SAFR S RG PR REF	0,42	0,16	0,15	0,05
SAFRA IMA INST F	0,41	5,07	3,70	-0,48
BB PREV 20 734 9	0,22	1,80	1,29	-0,14
BB RF TP VI	0,08	1,80	1,29	-0,14
SANT DI TP PREM	0,00	0,15	0,14	0,04
BB RF TIT PUBL		1,08	0,70	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	26,54	0,19	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	16,35	0,19	0,18	0,03
BRADESCO FI REND	10,18	0,17	0,16	0,05
Renda Variável	3,72	18,77	13,67	-1,98
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,72	18,77	13,67	-1,98
BTG PACTUAL ABS	3,72	18,77	13,67	-1,98
Investimento no Exterior		18,04	11,44	-1,46
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II		18,04	11,44	-1,46
SANT GLB EQU DOL		19,20	12,00	-1,32
ITAU MER EME FIC		19,12	12,78	-1,49

* 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

A Tabela 5 trata da distribuição do fundo dividido pela segmentação, cuja distribuição, em 31/10/2023, ficou com 96,28% na Renda Fixa, 3,72% na Renda Variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

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

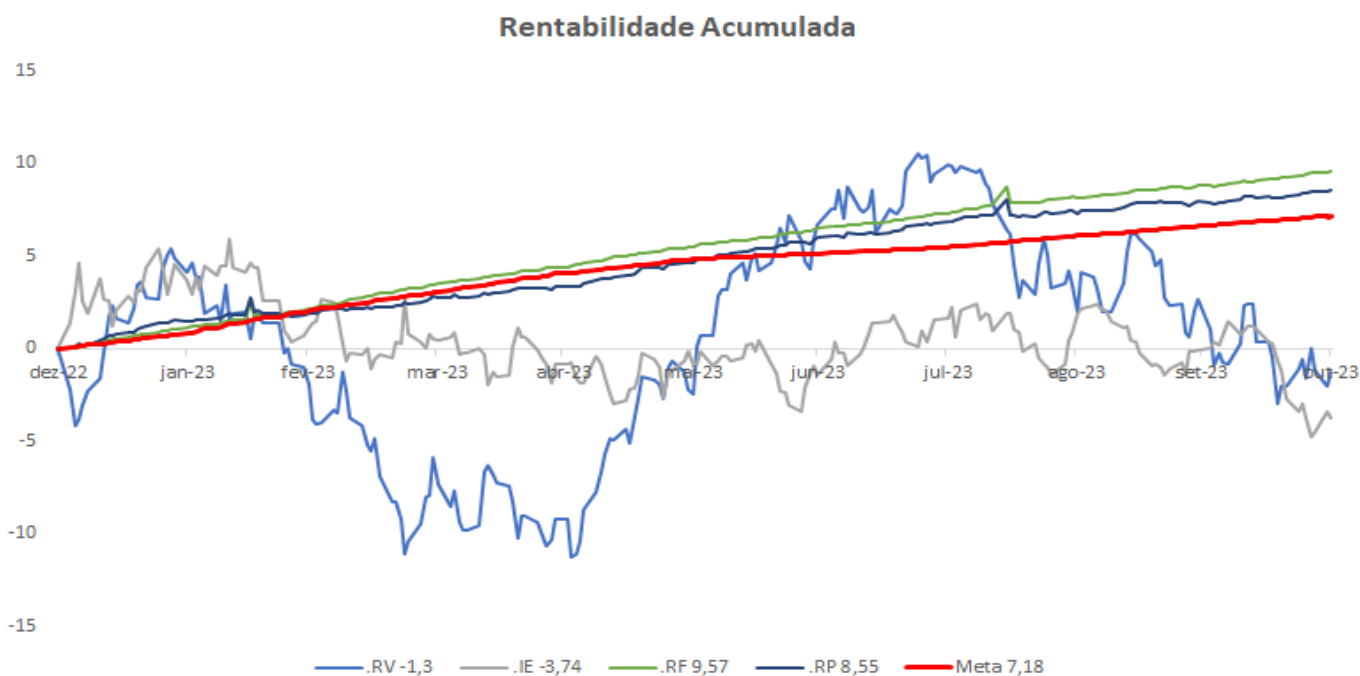
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 outubro de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 9,57%, a renda variável performou com -1,3% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de -3,74%, enquanto a meta acumulou 7,18% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial, com uma diferença de 119% no ano.

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

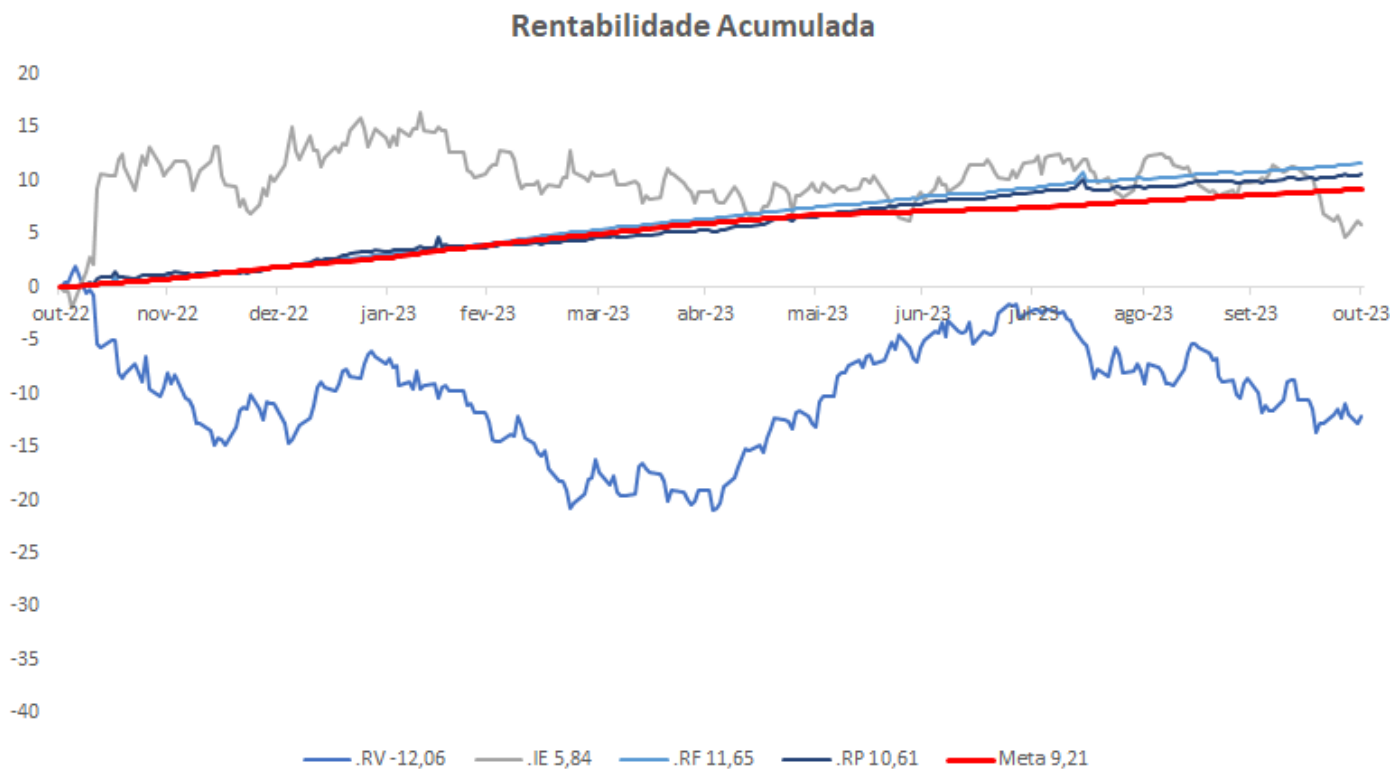


Fonte: Bloomberg.



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

1.3 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).

1.3.1 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 Out/23 era de R\$ 406,280 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em outubro 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\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
Administrativo	100,00	0,99	0,99	10,95	11,02	1.497.605	20.348.185	406.280.462
Renda Fixa	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462
BB PREV DI PER F	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

1.3.2 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 Outubro tivemos performance que gerou R\$ 2,774 milhões em rentabilidade (0,99%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em outubro 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\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
Militar	100,00	0,99	0,99	10,95	11,02	2.774.662	18.085.928	75.606.827
Renda Fixa	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827
BB PREV DI PER F	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827

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	17,14%	100,00%	100,00%	R\$8.731.779.850,81	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$7.235.298.478,30
Art 7 - I - b	R\$4.835.970.600,50	55,38%	100,00%	100,00%	R\$8.731.779.850,81	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.895.809.250,31
Art 7 - III - a	R\$2.266.260.030,49	25,95%	70,00%	60,00%	R\$6.112.245.895,57	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$3.845.985.865,08
Art 8 - I - a	R\$133.067.847,31	1,52%	40,00%	30,00%	R\$3.492.711.940,32	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.359.644.093,01
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$873.177.985,08	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$873.177.985,08
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$873.177.985,08	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$873.177.985,08
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$873.177.985,08	Fundos Multimercados	15,00%	R\$873.177.985,08
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$873.177.985,08	FI Imobiliários	15,00%	R\$873.177.985,08
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$873.177.985,08	Empréstimos Consignados	-	R\$873.177.985,08
TOTAL	R\$8.731.779.850,81	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**