



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Dezembro 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 Investimentos

Eucherio Lerner Rodrigues

Diretor de Segurança

Guilherme Saraiva de Sá

Diretor Jurídico

Marcel Silva Gladulich

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Pedro Pinheiro Guerra Leal - Gerente

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 fecharam o mês de Dezembro com um saldo de R\$11.063 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 Dezembro e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Dez	CDI	Dez	CDI			
Financeiro	100,00	0,90	0,89	13,05	13,04	69.251.774	813.353.541	5.765.387.926
Renda Fixa	100,00	0,90		13,05		69.251.774	813.353.541	5.765.387.926
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	59,98	0,89		12,93		35.505.222	486.533.503	3.458.018.777
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	31,61	0,89		12,96		22.399.742	172.366.610	1.822.383.270
SANT DI TP PREM FIC FI	14,20	0,89		12,90		7.225.891	96.669.039	818.696.035
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	13,57	0,90		12,98		5.579.517	174.529.525	782.643.929
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,59	0,88		12,84		300.072	26.434.324	34.295.544
BTG TES SEL FI D				10,78			16.534.005	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	40,02	0,91		13,25		33.746.551	326.820.039	2.307.369.149
BB RF REF DI TP FI LP	22,15	0,90		12,98		24.170.592	190.812.031	1.277.195.327
BRAD FI REF DI PRE	17,13	0,94		13,63		9.175.746	128.993.678	987.638.223
ITAU INS REF DI FI	0,73	0,95		13,57		393.921	4.450.730	41.879.108
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,00		12,74		3.580	40.922	362.007
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	0,95		13,44		1.755	23.457	186.960
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,88		12,86		708	7.200	80.770
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	0,94		13,34		250	3.149	26.753
BB PREV FLUXO SI				0,34			2.488.872	

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Dezembro tivemos R\$ 69.251 milhões em rentabilidade (0,90%), ficando acima do CDI (0,82%). 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 Dezembro com um saldo de R\$ 3,789 bilhões, distribuídos entre as quotas de 14 fundos de investimentos, 17 títulos públicos federais e 1 Letra Financeira, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 1,05% em Dez/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 38 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,95% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira ultrapassou 125% da meta no acumulado do ano, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Dez	4,84% + INPC	Dez	4,84% + INPC			
Previdenciário	100,00	1,05	0,95	10,89	8,73	38.621.866	344.682.363	3.789.086.329
Renda Fixa	100,00	1,05	0,50	11,69		38.619.314	341.477.161	3.789.030.944
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	41,72	0,94		10,72		14.270.339	153.976.183	1.580.665.033
NTNB_2050_5714	2,94	0,98		10,63		1.080.802	11.087.115	111.227.430
NTNB_2040_5625	2,94	0,92		10,47		1.010.251	10.942.940	111.213.744
NTNB_2050_5750	2,92	0,97		10,65		1.065.489	11.058.062	110.699.087
NTNB_2040_5780	2,89	0,93		10,63		1.010.090	10.926.270	109.482.655
NTNB_2030_5595	2,88	0,84		10,36		911.709	10.652.733	109.231.282
NTNB_2050_5868	2,88	1,00		10,78		1.074.719	11.021.821	109.039.879
NTNB_2050_5884	2,87	0,90		10,69		964.877	10.906.221	108.720.909
NTNB_2030_5711	2,87	0,85		10,48		917.463	10.701.317	108.580.700
NTNB_2045_5790	2,86	0,96		10,76		1.034.610	11.013.852	108.278.342
NTNB_2045_5801	2,85	0,97		10,78		1.034.483	11.010.967	108.139.178
NTNB_2035_5704	2,85	0,88		10,59		937.623	10.827.172	108.006.701
NTNB_2035_5759	2,84	0,90		10,66		957.050	10.852.491	107.562.880
NTNB_2060_6088	2,80	1,05		11,04		1.098.675	10.952.201	105.977.015
NTNB_2055_5801	1,72	1,01		10,82		650.221	6.662.717	65.211.483
NTNB_2060_5909	1,22	5,41		7,99		2.189.474	3.406.615	46.207.549
NTNB_2055_5724	1,16	1,00		10,74		434.276	4.456.869	43.936.614
NTNB_2055_5439	0,24	0,97		10,45		88.001	903.435	9.149.584
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,52	1,16		12,00		11.892.814	101.890.510	1.042.734.286
FI CAIXA BRZ TP	7,66	0,90		12,98		2.551.347	22.760.818	290.236.966
XP MACRO JUROS A	6,80	1,52		3,87		3.867.389	7.618.406	257.618.482
CAIXA 24 IV TP	4,98	0,92		11,17		1.724.628	19.406.564	188.565.970
CAIXA GEST ESTR	2,85	1,21		13,59		1.287.036	30.442.984	107.881.339
SANTANDER TOP RF	2,06	1,44		11,78		1.108.968	5.758.126	78.005.749
BTG TES SEL FI D	1,09	0,89		12,88		364.212	3.875.801	41.206.402
FI CX 24 VI TP	1,00	0,92		11,13		344.603	3.875.795	37.778.127
SAFR S RG PR REF	0,41	0,88		12,84		134.771	5.523.240	15.403.086
SAFRA IMA INST F	0,40	2,76		16,35		412.222	-1.101.285	15.321.724
BB PREV 20 734 9	0,21	0,92		11,13		71.996	811.529	7.899.499
BB RF TP VI	0,07	0,92		11,12		25.640	289.075	2.816.507
SANT DI TP PREM	0,00	0,89		10,74		4	436	436
BB RF TIT PUBL				5,29			2.629.020	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	25,45	0,94		13,56		9.374.245	81.311.414	964.471.111
ITAU INST DI FI	15,66	0,95		13,57		5.926.046	68.265.533	593.321.709
BRADESCO FI REND	9,80	0,94		9,70		3.448.199	13.045.881	371.149.402
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,31	0,57		0,57		892.440	892.440	201.160.950
BLTN_2033_IPCA8	5,31	0,57		0,57		892.440	892.440	201.160.950
Renda Variável	0,00	4,83		15,82		2.552	3.205.202	55.384
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	4,83		15,82		2.552	3.205.202	55.384
BTG PACTUAL ABS		4,83		15,82		2.552	3.205.202	
Investimento no Exterior	0,00			-0,84			-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00			-0,84			-2.197.551	-
SANT GLB EQU DOL				1,14			1.491.740	
ITAU MER EME FIC				-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 0,96% e o segmento de Renda Variável foi continua zerado na carteira. 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 Dezembro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,96	0,96
Renda Fixa	100,00	0,96	0,96
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	41,72	0,90	0,38
NTNB_2040_5625	2,94	0,88	0,03
NTNB_2050_5714	2,94	0,94	0,03
NTNB_2050_5750	2,92	0,94	0,03
NTNB_2040_5780	2,89	0,89	0,03
NTNB_2030_5595	2,88	0,81	0,02
NTNB_2050_5868	2,88	0,96	0,03
NTNB_2050_5884	2,87	0,86	0,02
NTNB_2030_5711	2,87	0,82	0,02
NTNB_2045_5790	2,86	0,93	0,03
NTNB_2045_5801	2,85	0,93	0,03
NTNB_2035_5704	2,85	0,84	0,02
NTNB_2035_5759	2,84	0,86	0,02
NTNB_2060_6088	2,80	1,01	0,03
NTNB_2055_5801	1,72	0,97	0,02
NTNB_2060_5909	1,22	8,29	0,10
NTNB_2055_5724	1,16	0,96	0,01
NTNB_2055_5439	0,24	0,94	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,52	1,09	0,30
FI CAIXA BRZ TP	7,66	0,85	0,07
XP MACRO JUROS A	6,80	1,39	0,09
CAIXA 24 IV TP	4,98	0,90	0,04
CAIXA GEST ESTR	2,85	1,14	0,03
SANTANDER TOP RF	2,06	1,37	0,03
BTG TES SEL FI D	1,09	0,84	0,01
FI CX 24 VI TP	1,00	0,90	0,01
SAFR S RG PR REF	0,41	0,84	0,00
SAFRA IMA INST F	0,40	2,52	0,01
BB PREV 20 734 9	0,21	0,90	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,90	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,84	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	25,45	0,90	0,23
ITAU INST DI FI	15,66	0,90	0,14
BRADESCO FI REND	9,80	0,89	0,09
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,31	0,58	0,03
BLTN_2033_IPCAB	5,31	0,58	0,03
Renda Variável	0,00	4,16	0,00
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	4,16	0,00
BTG PACTUAL ABS	0	4,16	0

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

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	2,07	1,48	-0,09
Renda Fixa	100,00	1,98	1,40	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	41,72	3,90	2,76	0,00
NTNB_2050_5714	2,94	5,54	3,92	0,00
NTNB_2040_5625	2,94	5,55	3,92	0,00
NTNB_2050_5750	2,92	5,57	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	2,89	5,63	3,98	0,00
NTNB_2030_5595	2,88	5,63	3,98	0,00
NTNB_2050_5868	2,88	5,66	4,00	0,00
NTNB_2050_5884	2,87	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	2,87	5,67	4,01	0,00
NTNB_2045_5790	2,86	3,96	2,82	0,00
NTNB_2045_5801	2,85	3,96	2,82	0,00
NTNB_2035_5704	2,85	3,96	2,82	0,00
NTNB_2035_5759	2,84	3,98	2,84	0,00
NTNB_2060_6088	2,80	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,72	3,94	2,81	0,00
NTNB_2060_5909	1,22	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5724	1,16	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5439	0,24	3,75	2,67	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,52	0,19	0,17	0,03
FI CAIXA BRZ TP	7,66	0,18	0,16	0,04
XP MACRO JUROS A	6,80	1,98	1,34	-0,09
CAIXA 24 IV TP	4,98	1,38	0,92	-0,09
CAIXA GEST ESTR	2,85	1,30	0,91	-0,10
SANTANDER TOP RF	2,06	1,97	1,43	-0,16
BTG TES SEL FI D	1,09	0,17	0,16	0,04
FI CX 24 VI TP	1,00	1,38	0,92	-0,09
SAFR S RG PR REF	0,41	0,16	0,16	0,04
SAFRA IMA INST F	0,40	4,50	3,28	-0,41
BB PREV 20 734 9	0,21	1,37	0,92	-0,09
BB RF TP VI	0,07	1,37	0,92	-0,09
SANT DI TP PREM	0,00	0,16	0,15	0,04
BB RF TIT PUBL		0,79	0,51	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	25,45	0,19	0,18	0,02
ITAU INST DI FI	15,66	0,20	0,18	0,02
BRADESCO FI REND	9,80	0,19	0,17	0,04
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,31	1,83		0,00
BLTN_2033_IPCAB	5,31	1,83		0,00
Renda Variável	0,00	18,77	13,67	-1,98
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	18,77	13,67	-1,98
BTG PACTUAL ABS		18,77	13,67	-1,98
Investimento no Exterior	0,00	18,04	11,44	-1,46
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00	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 29/12/2023, ficou com 100% na Renda Fixa.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	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	11/30/2023	12/29/2023
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	8,98	8,59	8,35	8,12	7,95							
FIC Aberto - investimento no Exterior Art. 9º,II	8,98	8,59	8,35	8,12	7,95							
Renda Fixa	86,33	87,13	87,68	88,06	88,03	95,72	95,67	96,05	96,09	96,28	100	100
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	20,89	22,3	23,33	23,42	24,41	36,58	36,3	36,1	35,94	27,09	28,04	27,52
BB PREV 20 734 9	0,25	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21
BB RF TP VI	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07
BTG TES SEL FI D	0,00	0,89	0,91	1,19	1,18	1,16	1,15	1,14	1,13	1,13	1,12	1,09
CAIXA 24 IV TP	6,06	5,81	5,76	5,70	5,58	5,48	5,43	5,25	5,22	5,18	5,11	4,98
CAIXA GEST ESTR	5,05	4,97	4,93	4,89	5,51	16,21	16,06	15,91	15,69	2,94	2,92	2,85
FI CAIXA BRZ TP	4,54	5,46	6,59	6,53	8,71	2,59	2,64	2,63	4,37	8,99	7,70	7,66
FI CX 24 VI TP	1,21	1,16	1,15	1,14	1,12	1,10	1,09	1,05	1,05	1,04	1,02	1,00
SAFR S RG PR REF	2,00	1,96	1,95	1,94	1,93	1,90	1,88	0,43	0,42	0,42	0,42	0,41
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,78	3,73	5,40	5,25	0,41	0,41	0,40
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
SANTANDER TOP RF	0,00	0,06	0,08	0,08	0,08	4,07	4,02	3,98	2,51	2,47	2,10	2,06
XP MACRO JUROS A										4,21	6,94	6,80
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,99	17,11	16,92	17,54	17,49	14,02	14,93	16,67	17,34	26,54	29,15	25,45
BRADESCO FI REND				0,59	0,71	0,70	1,66	1,66	1,65	10,18	19,09	15,66
ITAU INST DI FI	15,99	17,11	16,92	16,95	16,78	13,32	13,27	15,01	15,7	16,35	10,06	9,80
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	49,44	47,72	47,43	47,11	46,12	45,12	44,44	43,28	42,81	42,66	42,81	41,73
NTNB_2030_5595	3,53	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,05	3,02	3,01	2,96	2,88
NTNB_2030_5711	3,50	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,03	3,00	2,99	2,95	2,87
NTNB_2035_5704	3,48	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,93	2,85
NTNB_2035_5759	3,47	3,41	3,39	3,36	3,23	3,16	3,12	3,09	3,06	3,05	2,92	2,84
NTNB_2040_5625	3,58	3,43	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,11	3,07	3,06	3,02	2,94
NTNB_2040_5780	3,53	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,06	3,02	3,01	2,97	2,89
NTNB_2045_5790	3,49	3,43	3,41	3,38	3,25	3,18	3,13	3,11	3,08	3,06	2,94	2,86
NTNB_2045_5801	3,48	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,93	2,85
NTNB_2050_5714	3,58	3,42	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,10	3,07	3,06	3,01	2,94
NTNB_2050_5750	3,56	3,41	3,38	3,36	3,33	3,25	3,20	3,09	3,06	3,05	3,00	2,92
NTNB_2050_5868	3,51	3,35	3,33	3,31	3,27	3,20	3,16	3,04	3,01	3,00	2,95	2,88
NTNB_2050_5884	3,50	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,04	3,00	2,99	2,95	2,87
NTNB_2055_5439	0,29	0,29	0,29	0,29	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25	0,24
NTNB_2055_5724	1,41	1,39	1,38	1,37	1,32	1,29	1,27	1,26	1,25	1,24	1,19	1,16
NTNB_2055_5801	2,10	2,06	2,05	2,04	1,96	1,92	1,89	1,87	1,85	1,84	1,77	1,72
NTNB_2060_6088	3,41	3,25	3,24	3,21	3,18	3,11	3,07	2,95	2,92	2,91	2,87	2,80
NTNB_2060_5909											1,2	1,22
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV												5,31
BLTN_2033_IPCA8												5,31
Renda Variável	4,7	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,7	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0
BTG PACTUAL ABS	4,7	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0

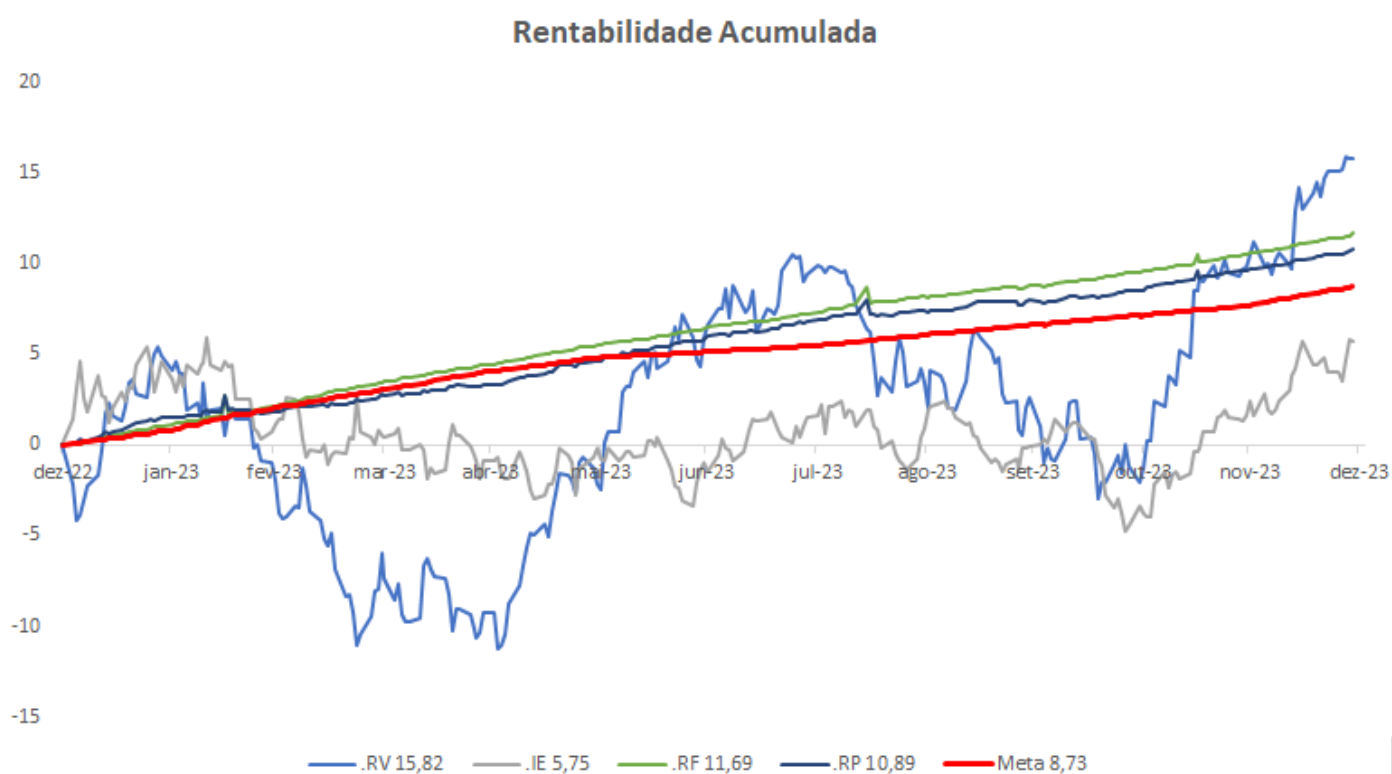
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 dezembro de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 10,89%, a renda variável performou com 15,82% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de 5,75%, enquanto a meta acumulou 8,73% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial, com uma diferença de 125% no ano.

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

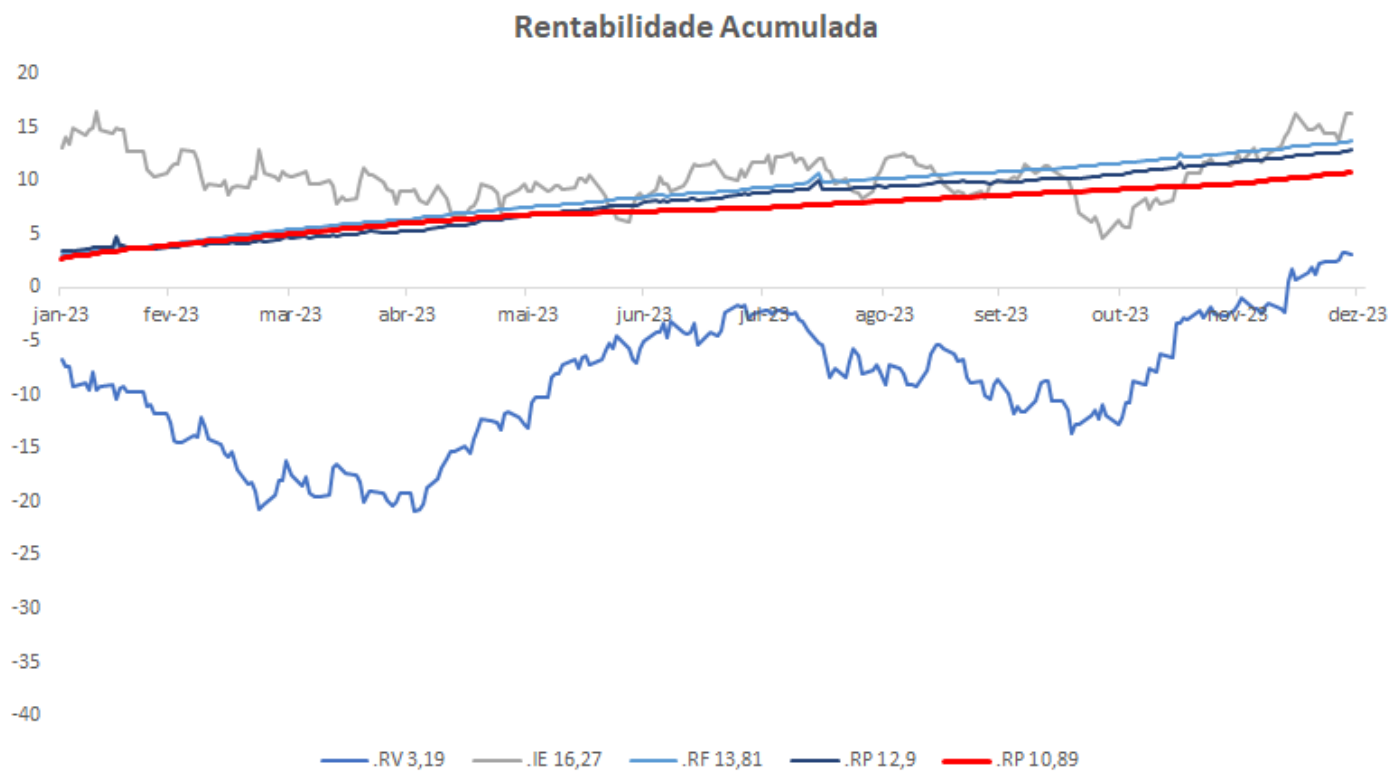


Fonte: Bloomberg.



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.



Governo 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 Dez/23 era de R\$ 436,607 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Dezembro 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\$)
		Dez	CDI	Dez	CDI			
Administrativo	100,00	0,89	0,89	12,86	13,04	2.617.460	25.830.626	436.607.746
Renda Fixa	100,00	0,89		12,86		2.617.460	25.830.626	314.992.049
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	72,15	0,90		12,98		2.617.460	25.830.626	314.992.049
BB PREV DI PER F		0,90		12,98		2.617.460	25.830.626	314.992.049
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	27,85	0,87		1,50		847.351	1.615.000	121.615.697
LETRA FINANCEIRA (Banco Master)		0,87		1,50		847.351	1.615.000	121.615.697

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 Dezembro tivemos performance que gerou R\$ 2,414 milhões em rentabilidade (0,90%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Dezembro 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\$)
		Dez	CDI	Dez	CDI			
Militar	100,00	0,90	0,89	12,98	13,04	2.414.925	21.802.894	1.062.004.663
Renda Fixa	100,00	0,91		12,98		2.414.925	21.802.894	1.062.004.663
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,91		12,98		2.414.925	21.802.894	1.062.004.663
BB PREV DI PER F	100,00	0,91		12,98		2.414.925	21.802.894	1.062.004.663

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 - Nivel II	Pró-gestão	Limite - Nivel II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.568.985.860,95	15,73%	100,00%	100,00%	R\$9.976.347.991,73	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$8.407.362.130,78
Art 7 - I - b	R\$5.697.043.046,57	57,11%	100,00%	100,00%	R\$9.976.347.991,73	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$4.279.304.945,16
Art 7 - III - a	R\$2.387.539.814,89	23,93%	70,00%	60,00%	R\$6.983.443.594,21	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$4.595.903.779,32
Art 7 - IV	R\$322.723.832,83	3,23%	30,00%	50,00%	R\$2.992.504.397,52	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$2.670.180.554,69
Art 8 - I - a	R\$55.436,49	0,00%	40,00%	30,00%	R\$3.990.539.196,69	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.990.483.760,20
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$997.634.799,17	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$997.634.799,17
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$997.634.799,17	Fundo de Ações - BDR Nivel I	15,00%	R\$997.634.799,17
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$997.634.799,17	Fundos Multimercados	15,00%	R\$997.634.799,17
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$997.634.799,17	FI Imobiliários	15,00%	R\$997.634.799,17
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$997.634.799,17	Empréstimos Consignados	-	R\$997.634.799,17
TOTAL	R\$9.976.347.991,73	100,00%				ENQUADRAMENTO CORRETO		

www.rioprevidencia.rj.gov.br



GOV
RJ