



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Novembro 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 Seguridade

Guilherme Saraiva de Sá

Diretor Jurídico

Gabriel Baltazar Müller

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 Novembro com um saldo de R\$ 12,482 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 Novembro e comparação ao CDI.

| Carteira | Peso (%) | Retorno no Mês (%) | | Retorno no Ano (%) | | P&L AcumMês (P) | P&L AcumAno (P) | Valor Merc (R\$) |
|---|----------|--------------------|------|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------------|
| | | Nov | CDI | Nov | CDI | | | |
| FINANCEIRO | 100,00 | 0,91 | 0,92 | 12,05 | 12,03 | 64.474.213 | 744.101.768 | 8.813.658.441 |
| Renda Fixa | 100,00 | 0,91 | | 12,05 | | 64.474.213 | 744.101.768 | 8.813.658.441 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 57,26 | 0,93 | | 12,23 | | 40.124.407 | 293.073.487 | 5.046.573.423 |
| BB DI TP FI | 45,68 | 0,91 | | 11,98 | | 29.937.728 | 166.641.439 | 4.025.975.560 |
| BRABESCO FI REND | 11,10 | 0,99 | | 12,57 | | 8.745.489 | 119.817.931 | 978.462.477 |
| ITAU INST DI FI | 0,47 | 0,99 | | 12,50 | | 406.176 | 4.056.809 | 41.485.187 |
| BB-INSTIT FI RF | 0,00 | 0,96 | | 11,63 | | 3.420 | 37.342 | 358.427 |
| SANT DI PREM FIC | 0,00 | 0,95 | | 12,37 | | 1.740 | 21.702 | 185.205 |
| BRAD H FI REFERENCIADO DI | 0,00 | 0,89 | | 11,87 | | 707 | 6.493 | 80.062 |
| SANT DI INST PRE | 0,00 | 0,94 | | 12,28 | | 248 | 2.899 | 26.504 |
| BB PREV FLUXO SI | | 0,20 | | 0,34 | | 1.028.900 | 2.488.872 | |
| Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b" | 42,74 | 0,90 | | 11,93 | | 24.349.805 | 451.028.280 | 3.767.085.018 |
| ITAU SOB SIM FIC | 29,08 | 0,90 | | 11,96 | | 13.626.599 | 149.966.868 | 2.563.178.059 |
| SANT DI TP PREM | 9,21 | 0,89 | | 11,90 | | 7.186.728 | 89.443.148 | 811.470.144 |
| FI CAIXA BRZ TP | 4,07 | 0,91 | | 11,98 | | 3.236.342 | 168.950.008 | 358.441.343 |
| SAFR S RG PR REF | 0,00 | 0,89 | | 11,86 | | 300.137 | 26.134.252 | 33.995.472 |
| BTG TES SEL FI D | | | | 10,78 | | | 16.534.005 | |

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Novembro tivemos R\$ 64,474 milhões em rentabilidade (0,91%), batendo o CDI (0,92%). 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 novembro com um saldo de R\$ 3,653 bilhões, distribuídos entre as quotas de 18 fundos de investimentos e 17 títulos públicos federais, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 1,09% em Nov/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 38 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,50% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira ultrapassou 218% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

| Carteira | Peso (%) | Retorno no Mês (%) | | Retorno no Ano (%) | | P&L AcumMês (P) | P&L AcumAno (P) | Valor Merc (R\$) |
|--|---------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | | Nov | 4,84% + INPC | Nov | 4,84% + INPC | | | |
| PREVIDENCIÁRIO | 100,00 | 1,09 | 0,50 | 9,74 | 7,71 | 38.798.000 | 306.060.501 | 3.653.842.809 |
| Renda Fixa | 100,00 | 0,92 | 0,50 | 10,58 | | 33.843.516 | 302.857.851 | 3.653.789.976 |
| Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a" | 42,81 | 0,68 | | 9,69 | | 11.666.143 | 140.922.986 | 1.564.071.318 |
| NTNB_2040_5625 | 3,02 | 0,68 | | 9,63 | | 741.843 | 9.932.689 | 110.203.492 |
| NTNB_2050_5714 | 3,01 | 0,68 | | 9,71 | | 748.771 | 10.006.313 | 110.146.628 |
| NTNB_2050_5750 | 3,00 | 0,69 | | 9,70 | | 748.159 | 9.992.573 | 109.633.599 |
| NTNB_2040_5780 | 2,97 | 0,69 | | 9,78 | | 742.766 | 9.916.180 | 108.472.565 |
| NTNB_2030_5595 | 2,96 | 0,68 | | 9,60 | | 726.709 | 9.741.024 | 108.319.573 |
| NTNB_2050_5868 | 2,95 | 0,70 | | 9,86 | | 746.427 | 9.947.102 | 107.965.160 |
| NTNB_2050_5884 | 2,95 | 0,70 | | 9,87 | | 746.132 | 9.941.344 | 107.756.032 |
| NTNB_2030_5711 | 2,95 | 0,68 | | 9,71 | | 731.674 | 9.783.854 | 107.663.237 |
| NTNB_2045_5790 | 2,94 | 0,69 | | 9,79 | | 745.016 | 9.979.242 | 107.243.732 |
| NTNB_2045_5801 | 2,93 | 0,61 | | 9,72 | | 744.992 | 9.976.484 | 107.104.696 |
| NTNB_2035_5704 | 2,93 | 0,68 | | 9,71 | | 736.907 | 9.889.549 | 107.069.077 |
| NTNB_2035_5759 | 2,92 | 0,68 | | 9,76 | | 738.077 | 9.895.441 | 106.605.830 |
| NTNB_2060_6088 | 2,87 | 0,71 | | 10,07 | | 742.111 | 9.853.526 | 104.878.340 |
| NTNB_2055_5801 | 1,77 | 0,69 | | 9,80 | | 448.961 | 6.012.496 | 64.561.262 |
| NTNB_2060_5909 | 1,20 | 2,85 | | 2,85 | | 1.217.141 | 1.217.141 | 43.884.172 |
| NTNB_2055_5724 | 1,19 | 0,68 | | 9,73 | | 299.961 | 4.022.593 | 43.502.338 |
| NTNB_2055_5439 | 0,25 | 0,66 | | 9,46 | | 60.496 | 815.435 | 9.061.584 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 29,15 | 0,99 | | 11,39 | | 10.504.141 | 71.937.169 | 1.065.249.125 |
| ITAU INST DI FI | 19,09 | 0,99 | | 11,40 | | 6.903.253 | 62.339.486 | 697.547.922 |
| BRADESCO FI REND | 10,06 | 0,99 | | 7,62 | | 3.600.889 | 9.597.682 | 367.701.203 |
| Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b" | 28,04 | 1,24 | | 9,37 | | 11.673.232 | 89.997.696 | 1.024.469.533 |
| FI CAIXA BRZ TP | 7,70 | 0,91 | | 10,96 | | 2.601.602 | 20.209.471 | 281.313.681 |
| XP MACRO JUROS A | 6,94 | 2,04 | | 9,29 | | 3.353.491 | 3.751.016 | 253.751.093 |
| CAIXA 24 IV TP | 5,11 | 0,79 | | 0,27 | | 1.458.019 | 17.681.936 | 186.841.342 |
| CAIXA GEST ESTR | 2,92 | 1,43 | | 10,64 | | 1.507.837 | 29.155.949 | 106.594.303 |
| SANTANDER TOP RF | 2,10 | 1,78 | | 8,26 | | 1.470.382 | 4.649.158 | 76.896.781 |
| BTG TES SEL FI D | 1,12 | 0,90 | | 10,88 | | 364.222 | 3.511.590 | 40.842.190 |
| FI CX 24 VI TP | 1,02 | 0,78 | | 9,26 | | 291.272 | 3.531.192 | 37.433.523 |
| SAFR S RG PR REF | 0,42 | 0,89 | | 10,87 | | 134.800 | 5.388.469 | 15.268.315 |
| SAFRA IMA INST F | 0,41 | 2,82 | | 10,11 | | 409.125 | -1.513.507 | 14.909.502 |
| BB PREV 20 734 9 | 0,21 | 0,78 | | 9,26 | | 60.817 | 739.534 | 7.827.503 |
| BB RF TP VI | 0,08 | 0,78 | | 9,25 | | 21.660 | 263.436 | 2.790.867 |
| SANT DI TP PREM | 0,00 | 0,89 | | 8,79 | | 4 | 432 | 432 |
| BB RF TIT PUBL | | | | 5,29 | | | 2.629.020 | 52.832 |
| Renda Variável | 0,00 | 11,94 | | -1,30 | | 4.954.484 | 3.202.650 | 52.832 |
| Fundo de Ações CVM Art. 8º, I | 0,00 | 11,94 | | -1,30 | | 4.954.484 | 3.202.650 | 52.832 |
| BTG PACTUAL ABS | | 11,94 | | -1,30 | | 4.954.484 | 3.202.650 | |
| Investimento no Exterior | 0,00 | | | | | | -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 | - |

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,86% e o segmento de Renda Variável foi zerado na carteira. O retorno e a contribuição de cada item da carteira podem ser vistos na tabela 3.



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

Tabela 3. Retorno dos fundos e contribuição para o retorno total em Novembro.

| Carteira | Peso Médio (%) | Retorno Total (%) | Contribuição p/ Retorno (%) |
|--|----------------|-------------------|-----------------------------|
| Previdenciário | 100,00 | 0,94 | 0,94 |
| Renda Fixa | 99,64 | 0,86 | 0,86 |
| Títulos Públicos de emissão do TN | 42,81 | 0,64 | 0,27 |
| NTNB_2040_5625 | 3,02 | 0,64 | 0,02 |
| NTNB_2050_5714 | 3,01 | 0,65 | 0,02 |
| NTNB_2050_5750 | 3,00 | 0,65 | 0,02 |
| NTNB_2045_5790 | 2,94 | 0,58 | 0,02 |
| NTNB_2045_5801 | 2,93 | 0,58 | 0,02 |
| NTNB_2035_5704 | 2,95 | 0,57 | 0,02 |
| NTNB_2040_5780 | 2,95 | 0,65 | 0,02 |
| NTNB_2030_5595 | 2,96 | 0,64 | 0,02 |
| NTNB_2035_5759 | 2,92 | 0,57 | 0,02 |
| NTNB_2050_5868 | 2,95 | 0,66 | 0,02 |
| NTNB_2050_5884 | 2,95 | 0,66 | 0,02 |
| NTNB_2030_5711 | 2,95 | 0,65 | 0,02 |
| NTNB_2060_6088 | 2,87 | 0,68 | 0,02 |
| NTNB_2055_5801 | 1,77 | 0,58 | 0,01 |
| NTNB_2060_5909 | 1,20 | 2,85 | 0,03 |
| NTNB_2055_5724 | 1,19 | 0,57 | 0,01 |
| NTNB_2055_5439 | 0,25 | 0,56 | 0,00 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, | 30,10 | 0,94 | 0,28 |
| ITAU INST DI FI | 19,81 | 0,94 | 0,19 |
| BRADESCO FI REND | 10,29 | 0,94 | 0,10 |
| Fundos Renda fixa 100% TP/ETF At | 26,71 | 1,12 | 0,30 |
| FI CAIXA BRZ TP | 8,05 | 0,86 | 0,07 |
| CAIXA 24 IV TP | 5,23 | 0,72 | 0,04 |
| XP MACRO JUROS A | 4,81 | 1,81 | 0,09 |
| CAIXA GEST ESTR | 2,98 | 1,26 | 0,04 |
| SANTANDER TOP RF | 2,31 | 1,55 | 0,04 |
| BTG TES SEL FI D | 1,14 | 0,85 | 0,01 |
| FI CX 24 VI TP | 1,05 | 0,72 | 0,01 |
| SAFR S RG PR REF | 0,43 | 0,84 | 0,00 |
| SAFRA IMA INST F | 0,41 | 2,45 | 0,01 |
| BB PREV 20 734 9 | 0,22 | 0,72 | 0,00 |
| BB RF TP VI | 0,08 | 0,71 | 0,00 |
| SANT DI TP PREM | 0,00 | 0,85 | 0,00 |
| Renda Variável | 0,36 | 10,21 | 0,08 |
| Fundo de Ações CVM Art. 8º, I | 0,36 | 10,21 | 0,08 |
| BTG PACTUAL ABS | 0,36 | 10,21 | 0,08 |

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 |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 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" | 42,81 | 3,90 | 2,76 | 0,00 |
| NTNB_2040_5625 | 3,02 | 5,54 | 3,92 | 0,00 |
| NTNB_2050_5714 | 3,01 | 5,55 | 3,92 | 0,00 |
| NTNB_2050_5750 | 3,00 | 5,57 | 3,94 | 0,00 |
| NTNB_2040_5780 | 2,97 | 5,63 | 3,98 | 0,00 |
| NTNB_2030_5595 | 2,96 | 5,63 | 3,98 | 0,00 |
| NTNB_2050_5868 | 2,95 | 5,66 | 4,00 | 0,00 |
| NTNB_2050_5884 | 2,95 | 5,67 | 4,01 | 0,00 |
| NTNB_2030_5711 | 2,95 | 5,67 | 4,01 | 0,00 |
| NTNB_2045_5790 | 2,94 | 3,96 | 2,82 | 0,00 |
| NTNB_2045_5801 | 2,93 | 3,96 | 2,82 | 0,00 |
| NTNB_2035_5704 | 2,93 | 3,96 | 2,82 | 0,00 |
| NTNB_2035_5759 | 2,92 | 3,98 | 2,84 | 0,00 |
| NTNB_2060_6088 | 2,87 | 5,82 | 4,12 | 0,00 |
| NTNB_2055_5801 | 1,77 | 3,94 | 2,81 | 0,00 |
| NTNB_2060_5909 | 1,20 | 5,82 | 4,12 | 0,00 |
| NTNB_2055_5724 | 1,19 | 3,90 | 2,78 | 0,00 |
| NTNB_2055_5439 | 0,25 | 3,75 | 2,67 | 0,00 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 29,15 | 0,19 | 0,17 | 0,03 |
| ITAU INST DI FI | 19,09 | 0,19 | 0,18 | 0,03 |
| BRADESCO FI REND | 10,06 | 0,17 | 0,16 | 0,05 |
| Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b" | 28,04 | 1,18 | 0,87 | -0,07 |
| FI CAIXA BRZ TP | 7,70 | 0,17 | 0,16 | 0,04 |
| XP MACRO JUROS A | 6,94 | 1,81 | 1,29 | -0,14 |
| CAIXA 24 IV TP | 5,11 | 2,98 | 2,10 | -0,21 |
| CAIXA GEST ESTR | 2,92 | 1,37 | 0,96 | -0,10 |
| SANTANDER TOP RF | 2,10 | 2,32 | 1,68 | -0,23 |
| BTG TES SEL FI D | 1,12 | 0,16 | 0,15 | 0,04 |
| FI CX 24 VI TP | 1,02 | 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 | 0,21 | 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 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



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 30/11/2023, ficou com 100% na Renda Fixa.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

| Carteira | 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 | 11/30/2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 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 | 8,85 | 8,98 | 8,59 | 8,35 | 8,12 | 7,95 | | | | | | |
| FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II | 8,85 | 8,98 | 8,59 | 8,35 | 8,12 | 7,95 | | | | | | |
| Renda Fixa | 86,59 | 86,33 | 87,13 | 87,68 | 88,06 | 88,03 | 95,72 | 95,67 | 96,05 | 96,09 | 96,28 | 100 |
| Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b" | 20,95 | 20,89 | 22,3 | 23,33 | 23,42 | 24,41 | 36,58 | 36,3 | 36,1 | 35,94 | 27,09 | 28,04 |
| BB PREV 20 734 9 | 0,25 | 0,25 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,22 | 0,22 | 0,22 | 0,22 |
| BB RF TP VI | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,09 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 0,08 |
| BTG TES SEL FI D | 0,00 | 0,00 | 0,89 | 0,91 | 1,19 | 1,18 | 1,16 | 1,15 | 1,14 | 1,13 | 1,13 | 1,12 |
| CAIXA 24 IV TP | 6,07 | 6,06 | 5,81 | 5,76 | 5,70 | 5,58 | 5,48 | 5,43 | 5,25 | 5,22 | 5,18 | 5,11 |
| 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 | 2,92 |
| FI CAIXA BRZ TP | 4,56 | 4,54 | 5,46 | 6,59 | 6,53 | 8,71 | 2,59 | 2,64 | 2,63 | 4,37 | 8,99 | 7,70 |
| FI CX 24 VI TP | 1,21 | 1,21 | 1,16 | 1,15 | 1,14 | 1,12 | 1,10 | 1,09 | 1,05 | 1,05 | 1,04 | 1,02 |
| SAFR S RG PR REF | 2,00 | 2,00 | 1,96 | 1,95 | 1,94 | 1,93 | 1,90 | 1,88 | 0,43 | 0,42 | 0,42 | 0,42 |
| SAFRA IMA INST F | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,78 | 3,73 | 5,40 | 5,25 | 0,41 | 0,41 |
| SANT DI TP PREM | | | 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 | 0,06 | 0,08 | 0,08 | 0,08 | 4,07 | 4,02 | 3,98 | 2,51 | 2,47 | 2,10 |
| XP MACRO JUROS A | | | | | | | | | | | 4,21 | 6,94 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 16,04 | 15,99 | 17,11 | 16,92 | 17,54 | 17,49 | 14,02 | 14,93 | 16,67 | 17,34 | 26,54 | 29,15 |
| BRADESCO FI REND | | | | | 0,59 | 0,71 | 0,70 | 1,66 | 1,66 | 1,65 | 10,18 | 19,09 |
| ITAU INST DI FI | 16,04 | 15,99 | 17,11 | 16,92 | 16,95 | 16,78 | 13,32 | 13,27 | 15,01 | 15,7 | 16,35 | 10,06 |
| Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a" | 49,6 | 49,44 | 47,72 | 47,43 | 47,11 | 46,12 | 45,12 | 44,44 | 43,28 | 42,81 | 42,66 | 42,81 |
| NTNB_2030_5595 | 3,54 | 3,53 | 3,37 | 3,35 | 3,33 | 3,29 | 3,22 | 3,17 | 3,05 | 3,02 | 3,01 | 2,96 |
| NTNB_2030_5711 | 3,52 | 3,50 | 3,35 | 3,33 | 3,30 | 3,27 | 3,20 | 3,15 | 3,03 | 3,00 | 2,99 | 2,95 |
| NTNB_2035_5704 | 3,50 | 3,48 | 3,42 | 3,40 | 3,38 | 3,25 | 3,18 | 3,13 | 3,10 | 3,07 | 3,06 | 2,93 |
| NTNB_2035_5759 | 3,48 | 3,47 | 3,41 | 3,39 | 3,36 | 3,23 | 3,16 | 3,12 | 3,09 | 3,06 | 3,05 | 2,92 |
| NTNB_2040_5625 | 3,60 | 3,58 | 3,43 | 3,40 | 3,38 | 3,34 | 3,27 | 3,22 | 3,11 | 3,07 | 3,06 | 3,02 |
| NTNB_2040_5780 | 3,54 | 3,53 | 3,37 | 3,35 | 3,33 | 3,29 | 3,22 | 3,17 | 3,06 | 3,02 | 3,01 | 2,97 |
| NTNB_2045_5790 | 3,50 | 3,49 | 3,43 | 3,41 | 3,38 | 3,25 | 3,18 | 3,13 | 3,11 | 3,08 | 3,06 | 2,94 |
| NTNB_2045_5801 | 3,49 | 3,48 | 3,42 | 3,40 | 3,38 | 3,25 | 3,18 | 3,13 | 3,10 | 3,07 | 3,06 | 2,93 |
| NTNB_2050_5714 | 3,59 | 3,58 | 3,42 | 3,40 | 3,38 | 3,34 | 3,27 | 3,22 | 3,10 | 3,07 | 3,06 | 3,01 |
| NTNB_2050_5750 | 3,58 | 3,56 | 3,41 | 3,38 | 3,36 | 3,33 | 3,25 | 3,20 | 3,09 | 3,06 | 3,05 | 3,00 |
| NTNB_2050_5868 | 3,52 | 3,51 | 3,35 | 3,33 | 3,31 | 3,27 | 3,20 | 3,16 | 3,04 | 3,01 | 3,00 | 2,95 |
| NTNB_2050_5884 | 3,51 | 3,50 | 3,35 | 3,33 | 3,30 | 3,27 | 3,20 | 3,15 | 3,04 | 3,00 | 2,99 | 2,95 |
| NTNB_2055_5439 | 0,30 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 0,27 | 0,27 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,25 |
| NTNB_2055_5724 | 1,42 | 1,41 | 1,39 | 1,38 | 1,37 | 1,32 | 1,29 | 1,27 | 1,26 | 1,25 | 1,24 | 1,19 |
| NTNB_2055_5801 | 2,11 | 2,10 | 2,06 | 2,05 | 2,04 | 1,96 | 1,92 | 1,89 | 1,87 | 1,85 | 1,84 | 1,77 |
| NTNB_2060_6088 | 3,42 | 3,41 | 3,25 | 3,24 | 3,21 | 3,18 | 3,11 | 3,07 | 2,95 | 2,92 | 2,91 | 2,87 |
| NTNB_2060_5909 | | | | | | | | | | | | 1,20 |
| Renda Variável | 4,56 | 4,7 | 4,29 | 3,97 | 3,82 | 4,02 | 4,28 | 4,33 | 3,95 | 3,91 | 3,72 | 0 |
| Fundo de Ações CVM Art. 8º, I | 4,56 | 4,7 | 4,29 | 3,97 | 3,82 | 4,02 | 4,28 | 4,33 | 3,95 | 3,91 | 3,72 | 0 |
| BTG PACTUAL ABS | 4,56 | 4,7 | 4,29 | 3,97 | 3,82 | 4,02 | 4,28 | 4,33 | 3,95 | 3,91 | 3,72 | 0 |

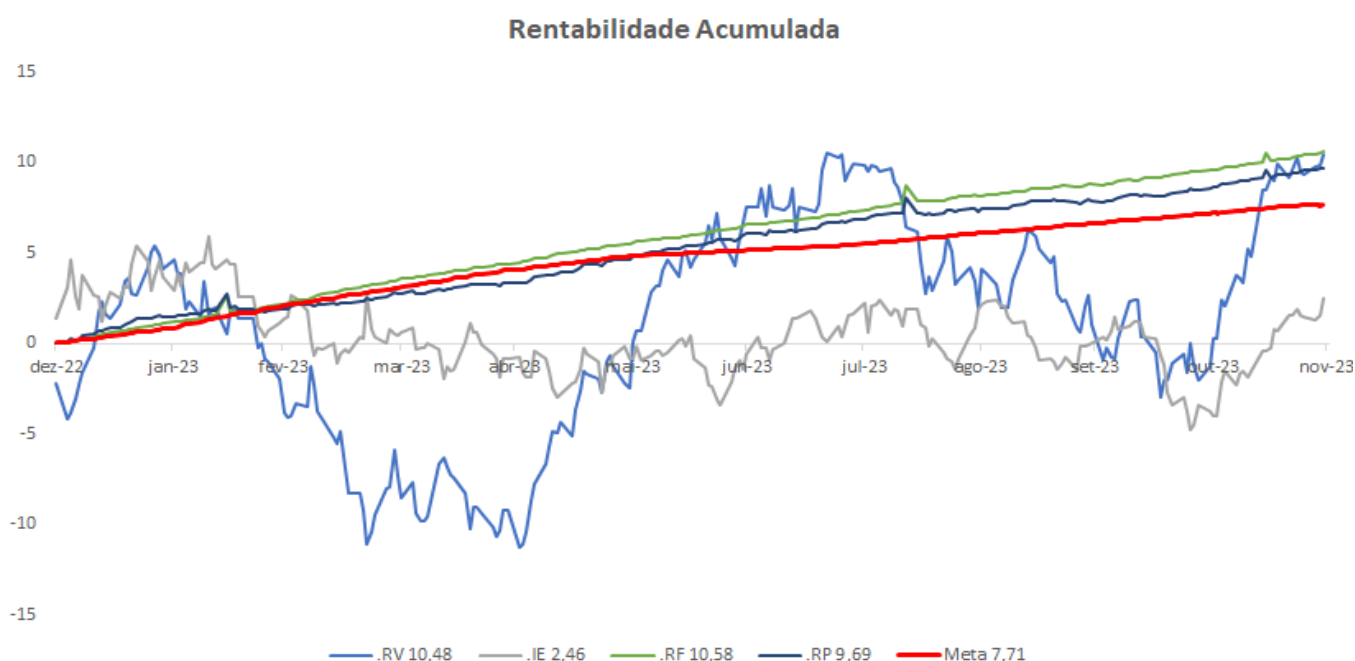
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 novembro de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 10,58%, a renda variável performou com -10,48% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de 2,46%, enquanto a meta acumulou 7,71% 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.

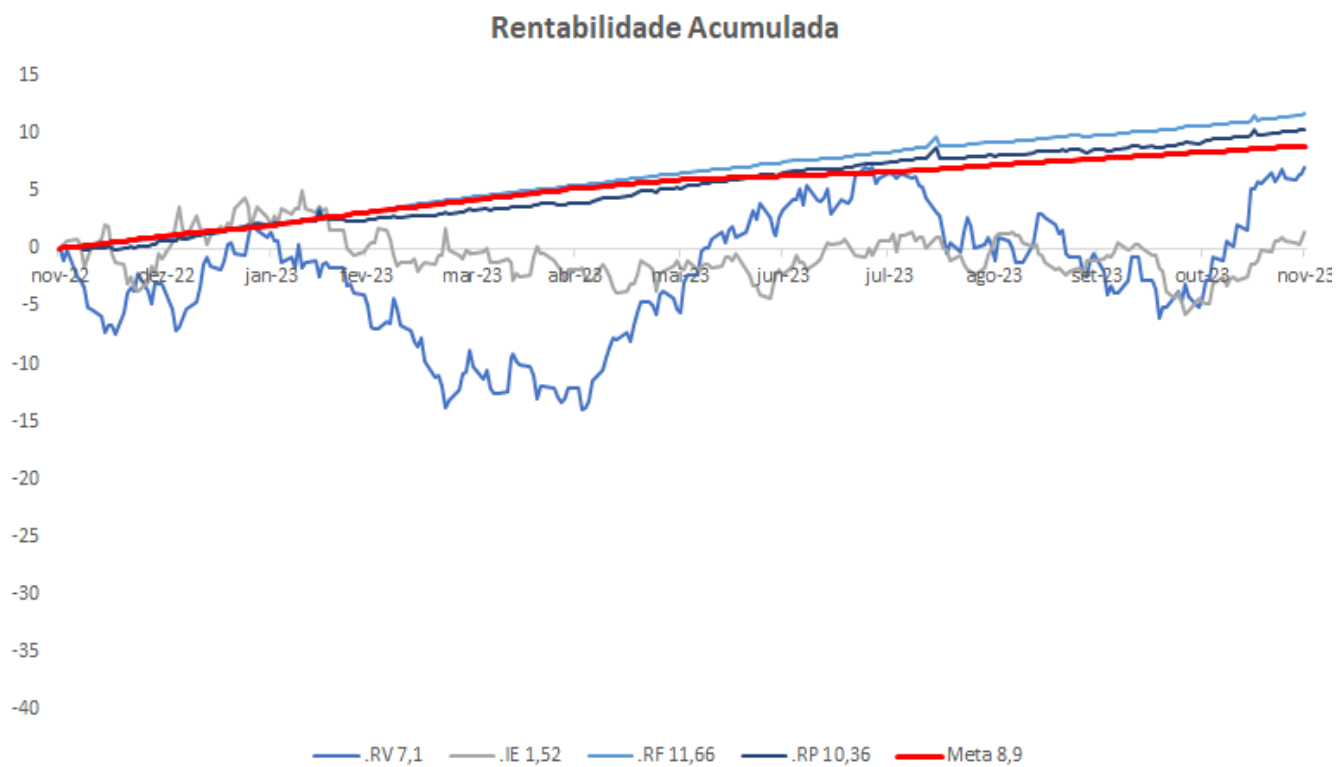


Fonte: Bloomberg.



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.



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 Nov/23 era de R\$ 423,975 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Novembro 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\$) |
|---|----------|--------------------|------|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------------|
| | | Nov | CDI | Nov | CDI | | | |
| Administrativo | 100,00 | 0,88 | 0,92 | 11,97 | 12,03 | 2.864.981 | 23.213.166 | 423.975.519 |
| Renda Fixa | 100,00 | 0,88 | | 11,70 | | 2.864.981 | 23.213.166 | 423.975.519 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 71,52 | 0,91 | | 11,97 | | 2.864.981 | 23.213.166 | 303.207.544 |
| BB PREV DI PER F | | 0,91 | | 11,97 | | 2.864.981 | 23.213.166 | 303.207.544 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV | 28,48 | 0,81 | | 0,81 | | 767.975 | 767.975 | 120.767.975 |
| LETRA FINANCEIRA (Banco Master) | | 0,81 | | 0,81 | | 767.975 | 767.975 | 120.767.975 |

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 Novembro tivemos performance que gerou R\$ 1,302 milhões em rentabilidade (0,91%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Novembro 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 | 0,91 | 0,92 | 11,97 | 12,03 | 1.302.041 | 19.387.968 | 176.833.291 |
| Renda Fixa | 100,00 | 0,91 | | 11,97 | | 1.302.041 | 19.387.968 | 176.833.291 |
| Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a" | 100,00 | 0,91 | | 11,97 | | 1.302.041 | 19.387.968 | 176.833.291 |
| BB PREV DI PER F | 100,00 | 0,91 | | 11,97 | | 1.302.041 | 19.387.968 | 176.833.291 |

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

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 | 11,67% | 100,00% | 100,00% | R\$12.820.007.918,48 | Título Público de emissão do TN (SELIC) | - | R\$11.323.526.545,97 |
| Art 7 - I - b | R\$8.737.599.567,25 | 68,16% | 100,00% | 100,00% | R\$12.820.007.918,48 | Fundos Renda fixa 100% TP/ETF | 100,00% | R\$4.082.408.351,23 |
| Art 7 - III - a | R\$2.465.106.529,58 | 19,23% | 70,00% | 60,00% | R\$8.974.005.542,94 | Renda fixa conforme CVM | 15,00% | R\$6.508.899.013,36 |
| Art 7 - IV | R\$120.767.975,03 | 0,94% | 30,00% | 50,00% | R\$3.846.002.375,54 | Renda Fixa em Instituições Financeiras | 10,00% | R\$3.725.234.400,51 |
| Art 8 - I - a | R\$52.474,11 | 0,00% | 40,00% | 30,00% | R\$5.128.003.167,39 | Fundo de Ações CVM | 15,00% | R\$5.127.950.693,28 |
| Art 9 - II | R\$0,00 | 0,00% | 10,00% | 10,00% | R\$1.282.000.791,85 | FIC Aberto - Investimento no Exterior | 15,00% | R\$1.282.000.791,85 |
| Art 9 - III | R\$0,00 | 0,00% | 10,00% | 10,00% | R\$1.282.000.791,85 | Fundo de Ações - BDR Nível I | 15,00% | R\$1.282.000.791,85 |
| Art 10 - I - a | R\$0,00 | 0,00% | 10,00% | 10,00% | R\$1.282.000.791,85 | Fundos Multimercados | 15,00% | R\$1.282.000.791,85 |
| Art 11 | R\$0,00 | 0,00% | 10,00% | 5,00% | R\$1.282.000.791,85 | FI Imobiliários | 15,00% | R\$1.282.000.791,85 |
| Art 12 | R\$0,00 | 0,00% | 10,00% | 5,00% | R\$1.282.000.791,85 | Empréstimos Consignados | - | R\$1.282.000.791,85 |
| TOTAL | R\$12.820.007.918,48 | 100,00% | ENQUADRAMENTO CORRETO | | | | | |

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**