



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Janeiro de 2024



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

Gustavo Tillmann – Indicado SEFAZ

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

Marcel Silva Gladulich

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Pedro Pinheiro Guerra Leal - Gerente

Transparência Investimentos –

<https://transparencia.rioprevidencia.rj.gov.br/investimentos>



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

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.....	8
1.3.1. Fundo Administrativo.....	9
1.3.2. Fundo Militar.....	9
2. ENQUADRAMENTO.....	10



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

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 Janeiro com um saldo de R\$ R\$8.624 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 Janeiro e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jan	4,64%+ INPC	Jan	4,64% + INPC			
Financeiro	100,00	0,98	0,95	0,98	0,95	57.273.355	57.273.355	4.787.495.182,17
Renda Fixa	100,00	0,98		0,98		57.273.355	57.273.355	4.787.495.182,17
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	77,25	0,96		0,96		34.161.058	34.161.058	3.698.236.551,21
ITAU SOBERANO SIMPLS FIC FI	41,79	0,96		0,96		18.556.186	18.556.186	2.000.840.652,04
SANT DI TP PREM FIC FI	17,26	0,96		0,96		7.837.278	7.837.278	826.533.313,22
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	17,47	0,95		0,95		7.441.499	7.441.499	836.240.947,24
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,72	0,95		0,95		326.095	326.095	34.621.638,72
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	22,75	1,01		1,01		23.112.297	23.112.297	1.089.258.630,96
BB RF REF DI TP FI LP	21,85	0,96		0,96		12.450.330	12.450.330	1.046.294.347,23
BRAD FI REF DI PRE		1,04		1,04		10.233.282	10.233.282	
ITAU INS REF DI FI	0,88	1,01		1,01		421.927	421.927	42.301.035,24
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,03		1,03		3.727	3.727	365.734,57
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,06		1,06		1.984	1.984	188.943,86
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,95		0,95		769	769	81.538,26
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,06		1,04		278	278	27.031,80

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Janeiro tivemos R\$ 57.273 milhões em rentabilidade (0,98%), ficando acima da Meta atuarial do financeiro (0,98%). No que diz respeito ao risco, optou-se por buscar exposição a ativos teoricamente caracterizados por baixo risco ou livre de risco. Dessa forma, busca-se seguir retornos que estejam acima do INPC, acrescido da taxa de 4,64%.



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

1.2.Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de Janeiro com um saldo de R\$ 3.41 bilhões, distribuídos entre as quotas de 16 fundos de investimentos, 18 títulos públicos federais e 1 Letra Financeira, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 1,02% em Jan/24, gerando um rendimento de mais de R\$ 45 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,98% (4,97% + INPC) - no mês -, a carteira ultrapassou 104% da meta no acumulado do ano, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jan	4,97% + INPC	Jan	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	1,02	0,98	1,02	0,98	45.246.292	45.246.292	3.841.335.862
Renda Fixa	97,36	1,01	1,01	1,01	1,01	44.004.813	44.004.813	3.740.038.999
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	42,72	0,70	0,70	0,70	0,70	14.418.763	14.418.763	1.641.100.968
NTNB_2055_5801	1,72	1,09	1,09	1,09	1,09	1.208.473	1.208.473	65.924.746
NTNB_2060_6088	2,79	1,08	1,08	1,08	1,08	1.200.088	1.200.088	107.161.485
NTNB_2055_5724	1,16	1,09	1,09	1,09	1,09	1.206.158	1.206.158	44.414.380
NTNB_2050_5884	2,86	1,09	1,09	1,09	1,09	1.195.634	1.195.634	109.918.300
NTNB_2055_5439	0,24	1,04	1,04	1,04	1,04	1.132.158	1.132.158	9.246.889
NTNB_2030_5595	2,87	1,10	1,10	1,10	1,10	1.198.770	1.198.770	110.363.440
NTNB_2040_5780	2,88	1,10	1,10	1,10	1,10	1.197.390	1.197.390	110.678.289
NTNB_2035_5759	2,83	1,09	1,09	1,09	1,09	1.179.421	1.179.421	108.735.591
NTNB_2050_5714	2,93	1,09	1,09	1,09	1,09	1.183.291	1.183.291	112.435.903
NTNB_2045_5790	2,85	1,09	1,09	1,09	1,09	1.182.775	1.182.775	109.461.633
NTNB_2040_5625	2,93	1,09	1,09	1,09	1,09	1.172.840	1.172.840	112.413.832
NTNB_2050_5868	2,87	1,09	1,09	1,09	1,09	1.172.711	1.172.711	110.238.649
NTNB_2035_5704	2,84	1,12	1,12	1,12	1,12	1.184.469	1.184.469	109.179.540
NTNB_2045_5801	2,85	1,09	1,09	1,09	1,09	713.264	713.264	109.321.953
NTNB_2030_5711	2,86	1,09	1,09	1,09	1,09	477.766	477.766	109.760.122
NTNB_2050_5750	2,91	1,06	1,06	1,06	1,06	97.305	97.305	111.905.245
NTNB_2060_5500	1,17	-2,18	-2,18	-2,18	-2,18	-1.282.279	-1.282.279	44.970.485
NTNB_2060_5909	1,17	-2,69	-2,69	-2,69	-2,69	-1.001.471	-1.001.471	44.970.485
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	26,59	0,87	0,87	0,87	0,87	11.892.814	101.890.510	1.021.275.434
FI CAIXA BRZ TP	7,63	0,95	0,95	0,95	0,95	9.024.961	9.024.961	293.227.364
XP MACRO JUROS A	6,76	0,79	0,79	0,79	0,79	2.759.363	2.759.363	259.642.697
CAIXA 24 IV TP	4,96	1,11	1,11	1,11	1,11	2.024.215	2.024.215	190.653.119
CAIXA GEST ESTR	2,83	0,66	0,66	0,66	0,66	2.087.149	2.087.149	108.588.040
SANTANDER TOP RF	2,04	0,64	0,64	0,64	0,64	706.701	706.701	78.507.999
BTG TES SEL FI D	1,08	0,96	0,96	0,96	0,96	502.249	502.249	41.600.261
FI CX 24 VI TP	0,99	1,10	1,10	1,10	1,10	393.859	393.859	38.195.278
BB PREV 20 734 9	0,21	1,10	1,10	1,10	1,10	417.151	417.151	7.986.728
BB RF TP VI	0,07	1,10	1,10	1,10	1,10	87.230	87.230	2.847.574
SAFRA IMA INST F	0,00	-0,57	-0,57	-0,57	-0,57	31.067	31.067	25.934
SANT DI TP PREM	0,00	0,96	0,96	0,96	0,96	-98.253	-98.253	440
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4	4	436
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	22,76	0,95	0,95	13,56	13,56	9.422.764	9.422.765	874.452.670
ITAU INST DI FI	13,00	0,95	0,95	13,57	13,57	5.389.589	5.389.589	499.270.093
BRABESCO FI REND	9,77	0,94	0,94	9,70	9,70	4.033.175	4.033.175	375.182.577
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,29	1,14	1,14	1,14	1,14	2.227.590	2.227.590	203.209.492
BLTN_2033_IPCA8	5,29	1,14	1,14	1,14	1,14	2.227.590	2.227.590	203.209.492
Renda Variável	2,64	1,29	1,29	1,29	1,29	1.241.479	1.241.479	101.296.863
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	2,64	1,29	1,29	1,29	1,29	1.241.479	1.241.479	101.296.863
OCCAM FIC FIA	2,64	1,29	1,29	1,29	1,29	1.243.345	1.243.345	101.243.345
BTG PACTUAL ABS	0,00					-1.866	-1.866	53.519

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 0,91% e o segmento de renda variável contribuiu com 0,03%. 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 Janeiro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	1,02	1,02
Renda Fixa	97,36	0,93	0,91
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,72	0,98	0,42
NTNB_2050_5714	2,93	0,98	0,03
NTNB_2040_5625	2,93	0,97	0,03
NTNB_2050_5750	2,91	0,98	0,03
NTNB_2040_5780	2,88	0,99	0,03
NTNB_2030_5595	2,87	0,93	0,03
NTNB_2050_5868	2,87	0,99	0,03
NTNB_2050_5884	2,86	0,99	0,03
NTNB_2030_5711	2,86	0,98	0,03
NTNB_2045_5790	2,85	0,99	0,03
NTNB_2045_5801	2,85	0,99	0,03
NTNB_2035_5704	2,84	0,98	0,03
NTNB_2035_5759	2,83	0,98	0,03
NTNB_2060_6088	2,79	1,01	0,03
NTNB_2055_5801	1,72	0,99	0,02
NTNB_2055_5724	1,16	0,98	0,01
NTNB_2055_5439	0,24	0,96	0,00
NTNB_2050_5750	2,91	-2,18	-0,06
NTNB_2060_5500	1,17	-2,69	-0,03
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	26,59	0,81	0,22
FI CAIXA BRZ TP	7,63	0,90	0,07
XP MACRO JUROS A	6,76	0,68	0,05
CAIXA 24 IV TP	4,96	1,07	0,05
CAIXA GEST ESTR	2,83	0,62	0,02
SANTANDER TOP RF	2,04	0,61	0,01
BTG TES SEL FI D	1,08	0,91	0,01
FI CX 24 VI TP	0,99	1,06	0,01
SAFRA IMA INST F	0,00	-0,63	0,00
SAFR S RRG PR REF	0,33	0,70	0,00
BB PREV 20 734 9	0,21	1,06	0,00
BB RF TP VI	0,07	1,06	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,91	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	22,76	1,00	0,23
ITAU INST DI FI	13,00	0,96	0,12
BRANDESCO FI REND	9,77	1,04	0,10
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,29	0,58	0,03
BLTN_2033_IPCA8	5,29	0,58	0,03
Renda Variável	2,64	1,29	0,03
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	2,64	1,29	0,03
OCCAM FIC FIA	2,64	1,29	0,03
BTG PACTUAL ABS	0,00	-1,69	0,00

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	1,99	1,42	-0,08
Renda Fixa	97,36	1,98	1,40	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,72	3,90	2,76	0,00
NTNB_2055_5801	1,72	5,55	3,92	0,00
NTNB_2060_6088	2,79	5,54	3,92	0,00
NTNB_2055_5724	1,16	5,57	3,94	0,00
NTNB_2050_5884	2,86	5,63	3,98	0,00
NTNB_2055_5439	0,24	5,65	3,99	0,00
NTNB_2030_5595	2,87	5,66	4,00	0,00
NTNB_2040_5780	2,88	5,67	4,01	0,00
NTNB_2035_5759	2,83	5,73	4,05	0,00
NTNB_2050_5714	2,93	3,96	2,82	0,00
NTNB_2045_5790	2,85	3,98	2,83	0,00
NTNB_2040_5625	2,93	3,97	2,83	0,00
NTNB_2050_5868	2,87	3,98	2,83	0,00
NTNB_2035_5704	2,84	5,83	4,12	0,00
NTNB_2045_5801	2,85	3,95	2,81	0,00
NTNB_2030_5711	2,86	3,91	2,78	0,00
NTNB_2050_5750	2,91	3,76	2,67	0,00
NTNB_2060_5500	1,17	5,67	4,12	0,00
NTNB_2060_5909	1,17	5,65	4,10	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	26,59	0,19	0,17	0,03
FI CAIXA BRZ TP	7,63	0,18	0,16	0,04
XP MACRO JUROS A	6,76	1,98	1,34	-0,09
CAIXA 24 IV TP	4,96	1,38	0,92	-0,09
CAIXA GEST ESTR	2,83	1,30	0,91	-0,10
SANTANDER TOP RF	2,04	1,97	1,43	-0,16
BTG TES SEL FI D	1,08	0,17	0,16	0,04
FI CX 24 VI TP	0,99	1,38	0,92	-0,09
BB PREV 20 734 9	0,21	0,16	0,16	0,04
BB RF TP VI	0,07	4,50	3,28	-0,41
SAFRA IMA INST F	0,00	1,37	0,92	-0,09
SANT DI TP PREM	0,00	1,37	0,92	-0,09
BB RF TIT PUBL	0,00	0,16	0,15	0,04
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	22,76	0,19	0,18	0,02
ITAU INST DI FI	13,00	0,20	0,18	0,02
BRANCO FI REND	9,77	0,19	0,17	0,04
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,29	1,83		0,00
BLTN_2033_IPCA8	5,29	1,83		0,00
Renda Variável	2,64	18,77	13,67	-1,98
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	2,64	18,77	13,67	-1,98
OCCAM FIC FIA	2,64	18,77	13,67	-1,98
BTG PACTUAL ABS	0,00			

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 apresenta a distribuição do fundo dividida por segmentação, sendo que, em 1 de janeiro de 2024, 97,36% dos recursos foram alocados na categoria de Renda Fixa. Adicionalmente, foi adquirido um título NTN-B com vencimento em 2060, e um investimento foi realizado em um fundo de ações variável denominado OCCAM, resultando em uma alocação de 2,64% no segmento de Renda Variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	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	1/31/2024
Previdenciário	100,00											
Investimento no Exterior	8,59	8,35	8,12	7,95								
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	8,59	8,35	8,12	7,95								
Renda Fixa	87,13	87,68	88,06	88,03	95,72	95,67	96,05	96,09	96,28	100	100	97,36
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	22,3	23,33	23,42	24,41	36,58	36,3	36,1	35,94	27,09	28,38	29,46	26,59
BB PREV 20 734 9	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21
BB RF TP VI	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07
BTG TES SEL FI D	0,89	0,91	1,19	1,18	1,16	1,15	1,14	1,13	1,13	1,13	1,16	1,08
CAIXA 24 IV TP	5,81	5,76	5,70	5,58	5,48	5,43	5,25	5,22	5,18	5,18	5,33	4,96
CAIXA GEST ESTR	4,97	4,93	4,89	5,51	16,21	16,06	15,91	15,69	2,94	2,95	3,05	2,83
FI CAIXA BRZ TP	5,46	6,59	6,53	8,71	2,59	2,64	2,63	4,37	8,99	7,79	8,20	7,63
FI CX 24 VI TP	1,16	1,15	1,14	1,12	1,10	1,09	1,05	1,05	1,04	1,04	1,07	0,99
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	0,00	3,78	3,73	5,40	5,25	0,41	0,41	0,43	0,00
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	0,00
SANTANDER TOP RF	0,06	0,08	0,08	0,08	4,07	4,02	3,98	2,51	2,47	2,13	2,20	2,04
XP MACRO JUROS A									4,21	7,03	7,28	6,76
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	17,11	16,92	17,54	17,49	14,02	14,93	16,67	17,34	26,54	29,51	27,20	22,76
BRADESCO FI REND			0,59	0,71	0,70	1,66	1,66	1,65	10,18	10,19	10,48	13,00
ITAU INST DI FI	17,11	16,92	16,95	16,78	13,32	13,27	15,01	15,7	16,35	19,32	16,71	9,77
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º,	47,72	47,43	47,11	46,12	45,12	44,44	43,28	42,81	42,66	42,11	43,35	42,72
NTNB_2030_5595	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,05	3,02	3,01	3,00	3,09	2,87
NTNB_2030_5711	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,03	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86
NTNB_2035_5704	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,84
NTNB_2035_5759	3,41	3,39	3,36	3,23	3,16	3,12	3,09	3,06	3,05	2,95	3,04	2,83
NTNB_2040_5625	3,43	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,11	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93
NTNB_2040_5780	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,06	3,02	3,01	3,00	3,09	2,88
NTNB_2045_5790	3,43	3,41	3,38	3,25	3,18	3,13	3,11	3,08	3,06	2,97	3,06	2,85
NTNB_2045_5801	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,85
NTNB_2050_5714	3,42	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,10	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93
NTNB_2050_5750	3,41	3,38	3,36	3,33	3,25	3,20	3,09	3,06	3,05	3,04	3,13	2,91
NTNB_2050_5868	3,35	3,33	3,31	3,27	3,20	3,16	3,04	3,01	3,00	2,99	3,08	2,87
NTNB_2050_5884	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,04	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86
NTNB_2055_5439	0,29	0,29	0,29	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25	0,26	0,24
NTNB_2055_5724	1,39	1,38	1,37	1,32	1,29	1,27	1,26	1,25	1,24	1,21	1,24	1,16
NTNB_2055_5801	2,06	2,05	2,04	1,96	1,92	1,89	1,87	1,85	1,84	1,79	1,84	1,72
NTNB_2060_6088	3,25	3,24	3,21	3,18	3,11	3,07	2,95	2,92	2,91	2,91	2,99	2,79
NTNB_2060_5909										1,2	1,22	1,17
NTNB_2060_5500												1,17
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV											5,31	5,29
BLTN_2033_IPCA8											5,31	5,29
Renda Variável	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0	2,64
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0	2,64
BTG PACTUAL ABS	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0	0
OCCAM FIC FIA												2,64

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.

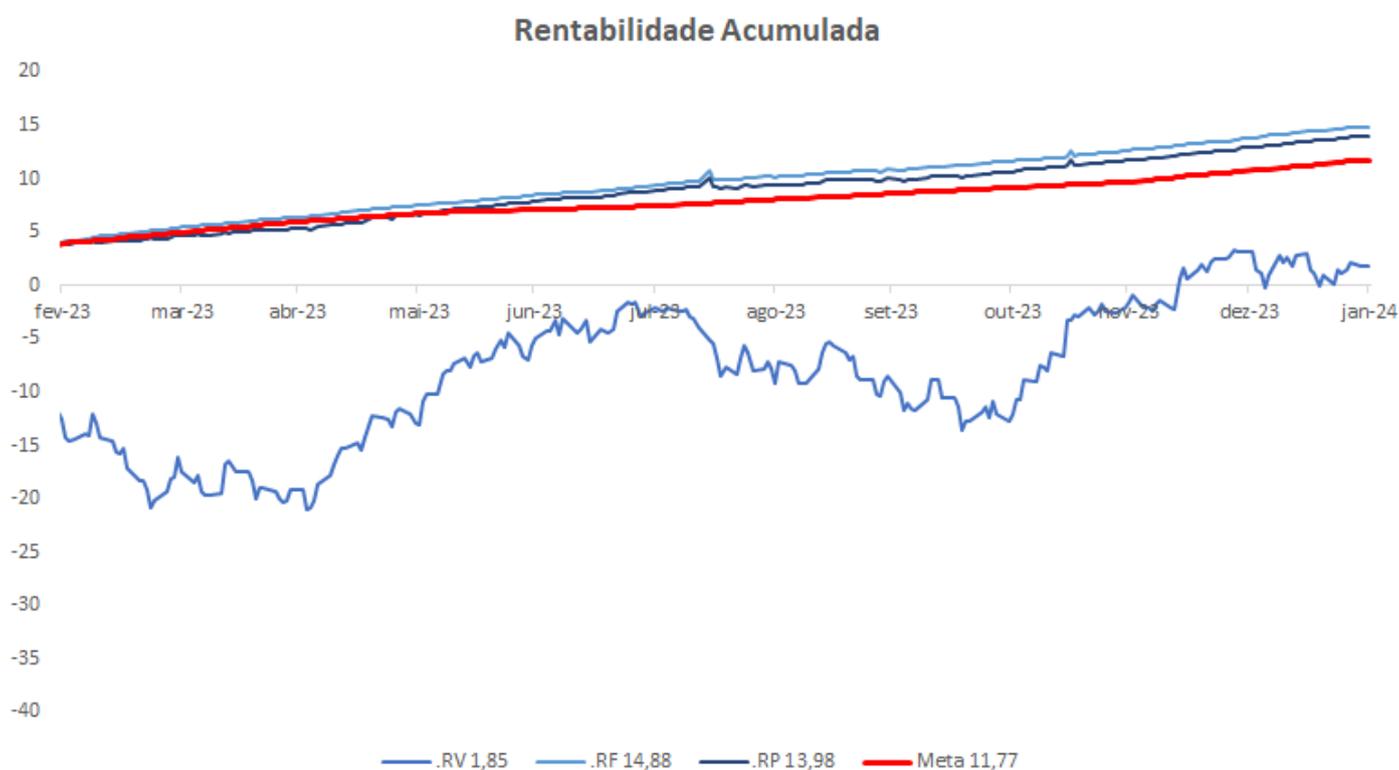




Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na Figura 1 é possível ver a rentabilidade acumulada de 12 meses do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 14,88%, a renda variável performou com 1,85%, enquanto a meta acumulou 11,77% em 12 meses.

Figura 1. Rentabilidade Acumulada nos Últimos 12 meses e Comparação com a Meta Atuarial.



Fonte: Bloomberg.



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

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 Jan/24 era de R\$ 228,733 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Janeiro 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\$)
		Jan	CDI	Jan	CDI			
Administrativo	100,00	1,07	0,97	1,07	0,97	2.507.234	2.507.234	228.733.959
Renda Fixa	100,00	0,97		0,97		2.507.234	2.507.234	105.468.023
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	46,11	0,97		0,97		2.507.234	2.507.234	105.468.023
BB PREV DI PER F		0,97		0,97		2.507.234	2.507.234	105.468.023
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	53,89	1,17		0,97		1.434.543	1.434.543	123.265.936
LETRA FINANCEIRA (Banco Master)		1,17		0,97		1.434.543	1.434.543	123.265.936

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 Janeiro tivemos performance que gerou R\$ 10,408 milhões em rentabilidade (0,97%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Janeiro 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\$)
		Jan	4,93% + INPC	Jan	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,97	0,97	0,97	0,97	10.408.409	10.408.409	1.101.742.278,05
Renda Fixa	100,00	0,97		0,97		10.408.409	10.408.409	1.101.742.278,05
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,97		0,97		10.408.409	10.408.409	1.101.742.278,05
BB PREV DI PER F	100,00	0,97		0,97		10.408.409	10.408.409	1.101.742.278,05

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\$1.637.579.281,64	18,71%	100,00%	100,00%	R\$8.751.019.572,45	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$7.113.440.290,81
Art 7 - I - b	R\$5.685.649.978,21	64,97%	100,00%	100,00%	R\$8.751.019.572,45	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.065.369.594,24
Art 7 - III - a	R\$1.101.260.819,38	12,58%	70,00%	60,00%	R\$6.125.713.700,72	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$5.024.452.881,34
Art 7 - IV	R\$326.475.428,09	3,73%	30,00%	50,00%	R\$2.625.305.871,74	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$2.298.830.443,65
Art 8 - I - a	R\$54.065,13	0,00%	40,00%	30,00%	R\$3.500.407.828,98	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.500.353.763,85
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$875.101.957,25	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$875.101.957,25
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$875.101.957,25	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$875.101.957,25
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$875.101.957,25	Fundos Multimercados	15,00%	R\$875.101.957,25
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$875.101.957,25	FI Imobiliários	15,00%	R\$875.101.957,25
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$875.101.957,25	Empréstimos Consignados	-	R\$875.101.957,25
TOTAL	R\$8.751.019.572,45	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					



www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**