



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Julho 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

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 julho com um saldo de R\$ 9.674 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 Julho e comparação ao CDI.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jul	CDI	Jul	CDI			
FINANCEIRO	100,00	1,07	1,07	7,63	7,64	68.298.046	469.897.717	6.116.488.579
Renda Fixa	100,00	1,07		7,63		68.298.046	469.897.717	6.116.488.579
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	71,57	1,05		7,60		45.756.996	305.702.542	4.377.752.380
FI CAIXA BRZ TP	34,26	1,05		7,66		21.681.843	125.865.270	2.095.324.809
ITAU SOB SIM FIC	15,16	1,06		7,60		10.007.688	84.841.921	927.191.458
SANT DI TP PREM	12,73	1,05		7,57		8.092.638	58.068.786	778.860.099
BTG TES SEL FI D	5,15	1,05		7,54		3.276.623	13.533.355	315.121.562
SAFR S RG PR REF	4,27	1,04		7,52		2.698.204	23.393.210	261.254.452
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	28,43	1,12		7,71		22.541.050	164.195.175	1.738.736.200
BRABESCO FI REND	15,28	1,18		7,79		12.324.574	76.298.108	934.813.208
BB DI TP FI	12,48	1,06		7,61		9.769.357	85.575.687	763.591.472
ITAU INST DI FI	0,65	1,15		7,68		440.375	2.279.471	39.707.850
BB-INSTIT FI RF	0,01	1,08		7,09		3.660	22.753	343.839
SANT DI PREM FIC	0,00	1,14		7,68		1.998	13.975	177.477
HSBC FI REF LP	0,00	1,05		7,54		801	3.391	76.961
SANT DI INST PRE	0,00	1,13		7,58		285	1.789	25.394

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de julho tivemos R\$ 68 milhões em rentabilidade (1,07%), batendo o CDI (1,07%). 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 Julho com um saldo de R\$ 3.422 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 0,85% em Jul/23, gerando um rendimento de mais de R\$ 28 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,30% (INPC + 4,84%) - no mês -, a carteira alcançou 283% da meta no acumulado, como pode ser visto na tabela 2.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jul	4,84% + INPC	Jul	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,85	0,30	6,87	5,46	28.638.934	210.315.273	3.422.213.668
Renda Fixa	95,67	0,75		7,31		24.237.163	199.147.271	3.274.164.391
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	44,43	0,47		6,68		7.139.549	96.907.841	1.520.477.305
NTNB_2040_5625	3,22	0,46		6,55		504.961	6.903.781	110.226.764
NTNB_2050_5714	3,22	0,47		6,60		512.179	6.948.751	110.141.246
NTNB_2050_5750	3,20	0,47		6,62		512.989	6.937.096	109.630.300
NTNB_2040_5780	3,17	0,47		6,64		510.271	6.882.657	108.491.222
NTNB_2030_5595	3,17	0,46		6,53		494.073	6.773.737	108.404.465
NTNB_2050_5868	3,15	0,48		6,69		515.207	6.898.485	107.968.723
NTNB_2050_5884	3,15	0,48		6,70		515.510	6.893.681	107.760.548
NTNB_2030_5711	3,15	0,47		6,60		500.757	6.795.975	107.727.537
NTNB_2045_5790	3,13	0,47		6,73		505.178	6.912.143	107.251.150
NTNB_2045_5801	3,13	0,47		6,73		505.380	6.909.467	107.112.196
NTNB_2035_5704	3,13	0,47		6,68		497.334	6.855.881	107.109.926
NTNB_2035_5759	3,12	0,47		6,71		499.692	6.856.472	106.641.379
NTNB_2060_6088	3,07	0,50		6,81		518.515	6.821.312	104.898.306
NTNB_2055_5801	1,89	0,47		6,73		304.661	4.164.006	64.557.482
NTNB_2055_5724	1,27	0,47		6,69		202.667	2.787.785	43.497.337
NTNB_2055_5439	0,26	0,45		6,52		40.173	566.614	9.058.724
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	36,30	0,94		7,95		11.511.875	63.654.808	1.242.244.740
CAIXA GEST ESTR	16,06	0,89		9,23		4.864.534	22.106.651	549.570.044
CAIXA 24 IV TP	5,43	1,06		6,67		1.943.392	11.748.555	185.738.801
SANTANDER TOP RF	4,02	0,95		7,89		1.290.073	2.388.118	137.684.735
SAFRA IMA INST F	3,73	0,72		12,65		912.705	2.501.889	127.570.343
FI CAIXA BRZ TP	2,64	1,05		7,66		929.582	12.859.433	90.276.942
SAFR S RG PR REF	1,88	1,04		7,52		664.697	4.479.637	64.359.487
BTG TES SEL FI D	1,15	1,05		7,54		408.210	1.928.008	39.258.609
FI CX 24 VI TP	1,09	1,05		6,65		388.168	2.345.830	37.196.640
BB PREV 20 734 9	0,23	1,05		6,65		81.385	491.996	7.806.030
BB RF TP VI	0,08	1,06		6,64		29.125	175.256	2.783.110
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00		5,29		-	2.629.020	-
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	14,94	1,15		7,68		5.585.739	38.584.625	511.442.346
ITAU INST DI FI	13,27	1,15		7,68		5.144.445	37.557.626	454.077.689
BRADESCO FI REND	1,68	1,18		4,07		441.293	1.026.999	57.364.658
Renda Variável	4,33	3,06		9,92		4.401.771	13.365.549	148.049.277
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,33	3,06		9,92		4.401.771	13.365.549	148.049.277
BTG PACTUAL ABS	4,33	3,06		9,92		4.401.771	13.365.549	148.049.277
Investimento no Exterior	0,00	0,00		-0,84		0	-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00	0,00		-0,84		0	-2.197.551	-
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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,72% e o segmento de renda variável contribuiu com 0,13%, respectivamente. O retorno e a contribuição de cada item da carteira podem ser vistos na tabela 3.



Govorno 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 Julho.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,85	0,85
Renda Fixa	95,69	0,75	0,72
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	44,81	0,47	0,21
NTNB_2040_5625	3,25	0,46	0,01
NTNB_2050_5714	3,25	0,47	0,02
NTNB_2050_5750	3,23	0,47	0,02
NTNB_2040_5780	3,20	0,47	0,02
NTNB_2030_5595	3,20	0,46	0,01
NTNB_2050_5868	3,18	0,48	0,02
NTNB_2050_5884	3,18	0,48	0,02
NTNB_2030_5711	3,18	0,47	0,01
NTNB_2045_5790	3,16	0,47	0,01
NTNB_2035_5704	3,16	0,47	0,01
NTNB_2045_5801	3,16	0,47	0,01
NTNB_2035_5759	3,14	0,47	0,01
NTNB_2060_6088	3,09	0,50	0,02
NTNB_2055_5801	1,90	0,47	0,01
NTNB_2055_5724	1,28	0,47	0,01
NTNB_2055_5439	0,27	0,45	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	36,48	0,94	0,34
CAIXA GEST ESTR	16,14	0,89	0,14
CAIXA 24 IV TP	5,46	1,06	0,06
SANTANDER TOP RF	4,04	0,95	0,04
SAFRA IMA INST F	3,74	0,72	0,03
FI CAIXA BRZ TP	2,64	1,05	0,03
SAFR S RG PR REF	1,89	1,04	0,02
BTG TES SEL FI D	1,15	1,05	0,01
FI CX 24 VI TP	1,09	1,05	0,01
BB PREV 20 734 9	0,23	1,05	0,00
BB RF TP VI	0,08	1,06	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,05	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	14,40	1,15	0,17
ITAU INST DI FI	13,29	1,15	0,15
BRAPESCO FI REND	1,11	1,18	0,01
Renda Variável	4,31	3,06	0,13
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,31	3,06	0,13
BTG PACTUAL ABS	4,31	3,06	0,13

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, VaR e Drawdown máx para o período de 12 meses, podem ser vistos na Tabela 4.

Tabela 4. Índices de Riscos da Carteira do Previdenciário.

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,24	2,03	1,44	-0,13
Renda Fixa	95,67	0,09	1,72	1,20	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	44,43	0,00	2,95	2,08	-0,01
NTNB_2040_5625	3,22	0,00	3,94	2,77	-0,01
NTNB_2050_5714	3,22	0,00	3,94	2,77	-0,01
NTNB_2050_5750	3,20	0,00	3,96	2,79	-0,01
NTNB_2040_5780	3,17	0,00	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2030_5595	3,17	0,00	4,00	2,82	-0,01
NTNB_2050_5868	3,15	0,00	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2050_5884	3,15	0,00	4,03	2,84	-0,01
NTNB_2030_5711	3,15	0,00	4,02	2,83	-0,01
NTNB_2045_5790	3,13	0,00	3,95	2,80	-0,01
NTNB_2045_5801	3,13	0,00	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5704	3,13	0,00	3,96	2,81	-0,01
NTNB_2035_5759	3,12	0,00	3,97	2,82	-0,01
NTNB_2060_6088	3,07	0,00	4,14	2,91	-0,01
NTNB_2055_5801	1,89	0,00	3,94	2,80	-0,01
NTNB_2055_5724	1,27	0,00	3,90	2,77	-0,01
NTNB_2055_5439	0,26	0,00	3,75	2,66	-0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	36,30	0,20	1,15	0,80	-0,07
CAIXA GEST ESTR	16,06	0,20	1,29	0,85	-0,06
CAIXA 24 IV TP	5,43	0,20	2,22	1,55	-0,19
SANTANDER TOP RF	4,02	0,20	2,33	1,66	-0,17
SAFRA IMA INST F	3,73	0,20	5,04	3,54	-0,45
FI CAIXA BRZ TP	2,64	0,20	0,17	0,16	0,04
SAFR S RG PR REF	1,88	0,15	0,16	0,15	0,05
BTG TES SEL FI D	1,15	0,15	0,16	0,15	0,05
FI CX 24 VI TP	1,09	0,30	2,22	1,55	-0,19
BB PREV 20 734 9	0,23	0,15	2,10	1,51	-0,18
BB RF TP VI	0,08	0,20	2,08	1,50	-0,18
BB RF TIT PUBL	0,00	0,00	1,25	0,85	-0,07
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	14,94	0,18	0,19	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	13,27	0,18	0,19	0,17	0,03
BRABESCO FI REND	1,68	0,15	0,19	0,17	0,04
Renda Variável	4,33	3,00	20,83	14,79	-2,07
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,33	3,00	20,83	14,79	-2,07
BTG PACTUAL ABS	4,33	3,00	20,83	14,79	-2,07
Investimento no Exterior	0,00		18,71	12,28	-1,66
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00		18,71	12,28	-1,66
SANT GLB EQU DOL	0,00		20,30	13,27	-1,70
ITAU MER EME FIC	0,00		19,73	13,18	-1,67

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 31/07/2023, ficou com 95,67% na Renda Fixa, 4,33% na Renda Variável.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	8/31/2022	9/30/2022	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
PREVIDENCIÁRIO	100,00											
Investimento no Exterior	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35	8,12	7,95		
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	9,52	8,78	8,48	9,19	8,85	8,98	8,59	8,35	8,12	7,95		
Renda Fixa	85,32	86,11	86,13	85,98	86,59	86,33	87,13	87,68	88,06	88,03	95,72	95,67
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	16,58	16,56	18,25	21,29	20,95	20,89	22,30	23,33	23,42	24,41	36,58	36,30
BB PREV 20 734 9	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25	0,25	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23
BB RF TP VI	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08	0,08
BTG TES SEL FI D	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09	0,91	1,19	1,18	1,16	1,15
CAIXA 24 IV TP	6,38	6,36	6,34	6,16	6,07	6,06	5,81	5,76	5,70	5,58	5,48	5,43
CAIXA GEST ESTR					5,08	5,05	4,97	4,93	4,89	5,51	16,21	16,06
FI CAIXA BRZ TP	4,67	4,68	6,41	9,80	4,56	4,54	5,46	6,59	6,53	8,71	2,59	2,64
FI CX 24 VI TP	1,28	1,27	1,27	1,23	1,21	1,21	1,16	1,15	1,14	1,12	1,10	1,09
SAFR S RG PR REF	2,09	2,09	2,07	2,04	2,00	2,00	1,96	1,95	1,94	1,93	1,90	1,88
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,78	3,73
SANT DI TP PREM							0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SANTANDER TOP RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,08	0,08	0,08	4,07	4,02
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04	15,99	17,11	16,92	17,54	17,49	14,02	14,94
BRADESCO FI REND								0,59		0,71	0,70	1,68
ITAU INST DI FI	15,75	16,94	16,11	14,14	16,04	15,99	17,11	16,92	16,95	16,78	13,32	13,27
Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	52,99	52,61	51,77	50,55	49,60	49,44	47,72	47,43	47,11	46,12	45,12	44,43
NTNB_2030_5595	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17
NTNB_2030_5711	3,72	3,69	3,63	3,58	3,52	3,50	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15
NTNB_2035_5704	3,80	3,78	3,72	3,56	3,50	3,48	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13
NTNB_2035_5759	3,79	3,76	3,70	3,55	3,48	3,47	3,41	3,39	3,36	3,23	3,16	3,12
NTNB_2040_5625	3,81	3,78	3,72	3,67	3,60	3,58	3,43	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22
NTNB_2040_5780	3,74	3,72	3,66	3,61	3,54	3,53	3,37	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17
NTNB_2045_5790	3,81	3,78	3,72	3,57	3,50	3,49	3,43	3,41	3,38	3,25	3,18	3,13
NTNB_2045_5801	3,80	3,77	3,71	3,56	3,49	3,48	3,42	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13
NTNB_2050_5714	3,80	3,77	3,71	3,66	3,59	3,58	3,42	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22
NTNB_2050_5750	3,78	3,75	3,69	3,64	3,58	3,56	3,41	3,38	3,36	3,33	3,25	3,20
NTNB_2050_5868	3,72	3,70	3,64	3,59	3,52	3,51	3,35	3,33	3,31	3,27	3,20	3,15
NTNB_2050_5884	3,71	3,69	3,63	3,58	3,51	3,50	3,35	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15
NTNB_2055_5439	0,32	0,32	0,31	0,30	0,30	0,29	0,29	0,29	0,29	0,27	0,27	0,26
NTNB_2055_5724	1,54	1,53	1,51	1,45	1,42	1,41	1,39	1,38	1,37	1,32	1,29	1,27
NTNB_2055_5801	2,29	2,27	2,24	2,15	2,11	2,10	2,06	2,05	2,04	1,96	1,92	1,89
NTNB_2060_6088	3,61	3,59	3,53	3,48	3,42	3,41	3,25	3,24	3,21	3,18	3,11	3,07
Renda Variável	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33
BTG PACTUAL ABS	5,17	5,11	5,39	4,83	4,56	4,70	4,29	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33

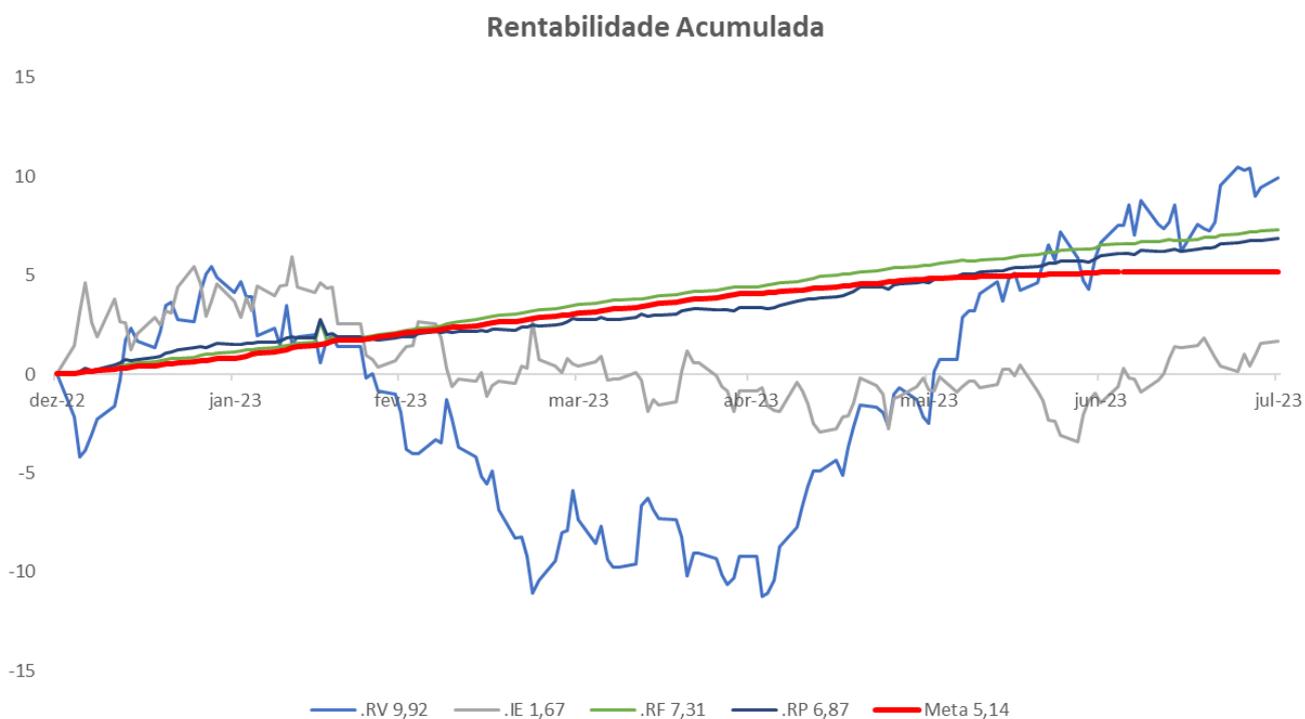
Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



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 julho de 2023. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 7,31%, a renda variável performou com 9,92% e já o investimento no exterior apresentou o resultado de 1,67%, enquanto a meta acumulou 5,14% no ano de 2023. A rentabilidade total ficou acima da meta atuarial, com uma diferença de 0,86%.

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

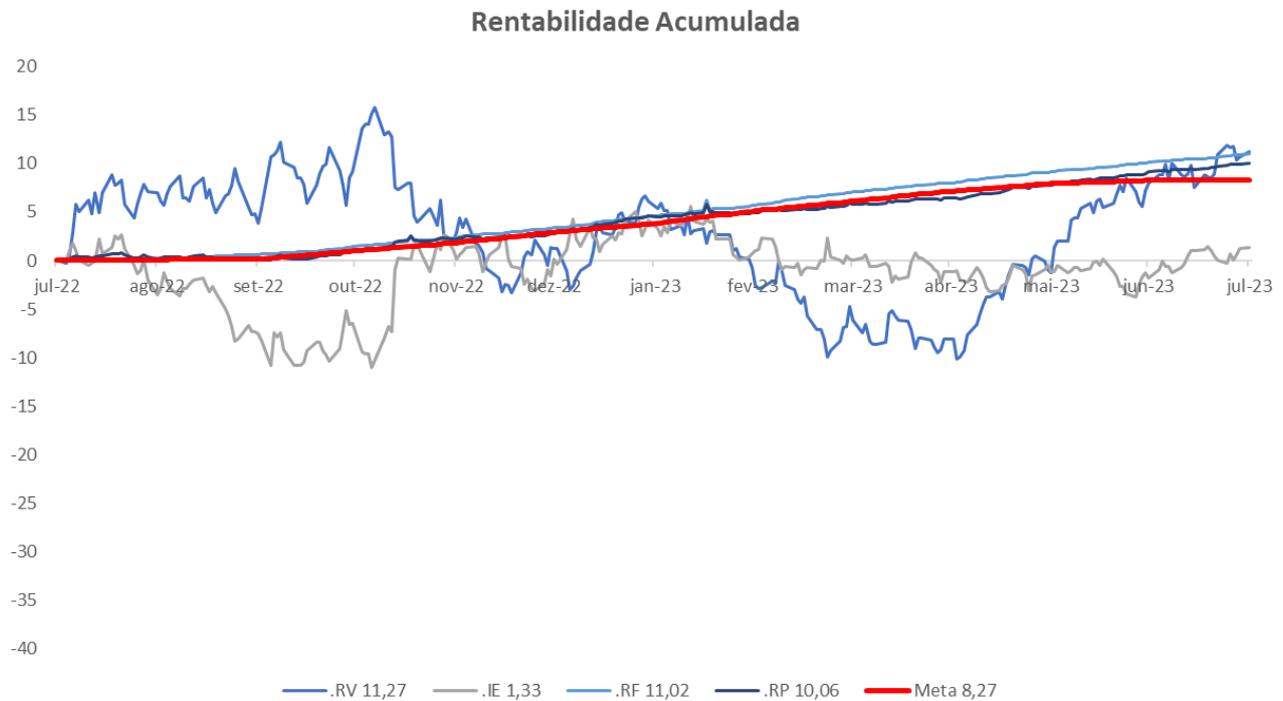


Fonte: Bloomberg.



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 Jul/23 era de R\$ 165,098 milhões em rentabilidade (1,06%), como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Julho 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\$)
		Jul	CDI	Jul	CDI			
RP_ADM	100,00	1,06	1,07	7,57	7,64	1.843.548,00	15.508.932,00	165.098.030,00
Renda Fixa	100,00	1,06		7,57		1.843.548,00	15.508.932,00	165.098.030,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,06		7,57		1.843.548,00	15.508.932,00	165.098.030,00
BB PREV DI PER F	100,00	1,06		7,57		1.843.548,00	15.508.932,00	165.098.030,00

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 Julho tivemos performance que gerou R\$ 579 mil em rentabilidade (1,06%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Julho 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\$)
		Jul	CDI	Jul	CDI			
RP_MIL	100,00	1,06	1,07	7,57	7,64	579.007	11.716.127	118.799.994
Renda Fixa	100,00	1,06		7,57		579.007	11.716.127	118.799.994
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,06		7,57		579.007	11.716.127	118.799.994
BB PREV DI PER F	100,00	1,06		7,57		579.007	11.716.127	118.799.994

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 - Nível II	Pró-gestão	Limite - Nível II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.496.481.372,51	15,47%	100,00%	100,00%	R\$9.674.955.776,38	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$8.178.474.403,87
Art 7 - I - b	R\$6.380.528.659,96	65,95%	100,00%	100,00%	R\$9.674.955.776,38	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.294.427.116,42
Art 7 - III - a	R\$1.651.156.821,64	17,07%	70,00%	60,00%	R\$6.772.469.043,47	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$5.121.312.221,83
Art 8 - I - a	R\$146.788.922,27	1,52%	40,00%	30,00%	R\$3.869.982.310,55	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.723.193.388,28
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$967.495.577,64	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$967.495.577,64
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$967.495.577,64	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$967.495.577,64
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$967.495.577,64	Fundos Multimercados	15,00%	R\$967.495.577,64
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$967.495.577,64	FI Imobiliários	15,00%	R\$967.495.577,64
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$967.495.577,64	Empréstimos Consignados	-	R\$967.495.577,64
TOTAL	R\$9.674.955.776,38	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**