

Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Dezembro de 2025





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

Diretoria Executiva

Diretor-Presidente

Deivis Marcon Antunes

Diretor de Administração e Finanças

Alcione Soares Menezes Filho

Diretor Jurídico

Marcel Silva Gladulich

Gerência de Operações e Investimentos – GEROI

Nicholas Ribeiro - Gerente

Transparência Investimentos –

<https://www.rj.gov.br/rioprevidencia/Investimentos>

RIOPREVIDÊNCIA

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
<u>1.1.</u> Fundo Financeiro.....	3
1.2. Fundo Previdenciário.....	5
1.3. Fundos Administrativo e Militar.....	11
1.3.1. Fundo Administrativo.....	12
1.3.2. Fundo Militar.....	12
2. Enquadramento.....	13
3. Conclusão.....	14





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 sob gestão do Rioprevidência encerraram o mês de dezembro de 2025 som saldo consolidado de R\$ 6,056 bilhões, distribuídos entre o Fundo Financeiro e o Fundo Previdenciário.

1.1. Fundo Financeiro

A carteira do Fundo Financeiro é estruturada de forma compatível com seu perfil de fluxo de caixa e com a insuficiência de cobertura atuarial. Assim, os recursos são majoritariamente alocados em instrumentos de curtíssimo prazo, referenciados a taxa de juros interbancária de um dia, enquanto o excedente patrimonial é direcionado a aquisição de títulos públicos federais. Essa estratégia busca garantir liquidez imediata para cumprimentos das obrigações correntes e, simultaneamente, preservar a capacidade de cobertura futura, como pode ser verificado na Tabela 1.

Tabela 1.1.1. Resultado do Fundo Financeiro 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	4,74% + INPC	Dez	4,74% + INPC			
Financeiro	100,00	0,99	0,60	15,86	8,77	10.937.972	452.501.357	369.229.512
Renda Fixa	100,00	0,99		15,86		10.937.970	452.501.341	369.229.383
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	0,00	-0,15		15,25		-2.068.028	299.890.913	0
Marcado a mercado	0,00	-0,15		15,20		-2.068.028	297.308.127	0
Ativos Liquidados	0,00	-0,15		15,20		-2.068.028	297.308.127	0
NTNB_2035_7521	0,00	-0,16		3,99		-340.665	8.467.104	0
NTNB_2035_7380	0,00	-0,16		3,19		-204.399	4.104.222	0
NTNB_2035_7340	0,00	-0,16		3,09		-204.399	3.987.982	0
NTNB_2035_7310	0,00	-0,16		2,76		-136.266	2.385.872	0
NTNB_2035_7480	0,00	-0,16		4,01		-68.133	1.700.882	0
NTNB_2035_7530	0,00	-0,16		3,98		-68.133	1.686.858	0
NTNB_2035_7560	0,00	-0,16		3,85		-68.133	1.636.034	0
NTNB_2035_7530	0,00	-0,16		3,81		-68.133	1.618.940	0
NTNB_2035_7580	0,00	-0,16		3,49		-68.133	1.492.847	0
NTNB_2035_7530	0,00	-0,16		4,00		-68.133	1.695.818	0
NTNB_2035_7520	0,00	-0,16		3,99		-68.133	1.693.421	0
NTNB_2035_7310	0,00	-0,16		2,93		-68.133	1.261.905	0
NTNB_2035_7330	0,00	-0,16		2,93		-68.133	1.261.905	0
NTNB_2035_7430	0,00	-0,16		3,72		-68.133	1.583.528	0
NTNB_2035_7430	0,00	-0,16		3,72		-68.133	1.583.528	0
NTNB_2035_7600	0,00	-0,16		0,00		-68.133	1.115.241	0
NTNB_2035_7350	0,00	-0,16		3,02		-68.133	1.300.845	0
NTNB_2035_7350	0,00	-0,16		3,02		-68.133	1.300.845	0
NTNB_2035_7310	0,00	-0,16		2,76		-68.133	1.192.936	0
NTNB_2035_7360	0,00	-0,10		-2,30		-40.117	-988.828	0
NTNB_2035_7580	0,00	-0,10		3,38		-40.096	1.445.636	0
NTNB_2035_7710	0,00	-0,10		3,99		-40.045	1.691.813	0
NTNB_2035_7640	0,00	-0,10		3,09		-40.045	1.329.936	0
NTNB_2060_5790	0,00	0,00		13,73		0	28.622.461	0
NTNB_2060_5830	0,00	0,00		12,00		0	24.900.936	0
NTNB_2060_5980	0,00	0,00		13,62		0	23.874.262	0
NTNB_2050_6170	0,00	0,00		10,96		0	20.543.028	0
NTNB_2050_6150	0,00	0,00		13,43		0	15.062.500	0
NTNB_2050_6400	0,00	0,00		10,09		0	12.786.120	0
NTNB_2060_6350	0,00	0,00		11,88		0	12.491.717	0
NTNB_2050_6420	0,00	0,00		11,87		0	8.895.512	0
NTNB_2050_6420	0,00	0,00		11,86		0	8.802.328	0
NTNB_2060_6270	0,00	0,00		11,75		0	8.723.296	0
NTNB_2060_5890	0,00	0,00		11,72		0	8.627.671	0

Fonte: 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

Tabela 2.1.2. Resultado do Fundo Financeiro 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	4,74% + INPC	Dez	4,74% + INPC			
Financeiro	100,00	0,99	0,60	15,86	8,77	10.937.972	452.501.357	369.229.512
Renda Fixa	100,00	0,99	0,60	15,86	8,77	10.937.970	452.501.341	369.229.383
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	0,00	-0,15		15,25		-2.068.028	299.890.913	0
Markado a mercado	0,00	-0,15		15,20		-2.068.028	297.308.127	0
Ativos Liquidados	0,00	-0,15		15,20		-2.068.028	297.308.127	0
NTNB_2050_6090	0,00	0,00		10,77		0	8.166.653	0
NTNB_2060_5970	0,00	0,00		9,72		0	7.214.301	0
NTNB_2060_6260	0,00	0,00		14,29		0	5.359.382	0
NTNB_2050_6090	0,00	0,00		13,65		0	5.103.903	0
NTNB_2050_6430	0,00	0,00		12,12		0	4.518.074	0
NTNB_2060_6270	0,00	0,00		11,88		0	4.405.589	0
NTNB_2060_6250	0,00	0,00		11,22		0	4.176.399	0
NTNB_2060_6350	0,00	0,00		10,70		0	4.057.231	0
NTNB_2060_5870	0,00	0,00		10,82		0	4.037.038	0
NTNB_2060_5950	0,00	0,00		10,40		0	3.888.645	0
NTNB_2060_6150	0,00	0,00		10,24		0	3.832.121	0
NTNB_2050_7430	0,00	0,00		0,00		0	3.115.323	0
NTNB_2035_7615	0,00	0,00		0,00		0	2.455.292	0
NTNB_2050_7350	0,00	0,00		6,15		0	2.360.266	0
NTNB_2050_7420	0,00	0,00		6,01		0	2.303.266	0
NTNB_2035_7550	0,00	0,00		2,23		0	1.954.057	0
NTNB_2035_743000	0,00	0,00		1,39		0	1.883.838	0
NTNB_2050_7100	0,00	0,00		0,00		0	1.829.998	0
NTNB_2035_7510	0,00	0,00		1,80		0	1.597.417	0
NTNB_2035_75100	0,00	0,00		1,80		0	1.597.417	0
NTNB_2035_7420	0,00	0,00		1,39		0	1.255.892	0
NTNB_2035_74300	0,00	0,00		1,39		0	1.255.892	0
NTNB_2035_7610	0,00	0,00		2,84		0	1.227.646	0
NTNB_2035_7510	0,00	0,00		2,12		0	930.691	0
NTNB_2035_7480	0,00	0,00		0,00		0	785.121	0
NTNB_2035_7460	0,00	0,00		0,00		0	785.121	0
NTNB_2035_7330	0,00	0,00		-2,53		0	-667.548	0
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00		2,21		0	2.582.786	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		1,74		0	2.582.786	0
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	42,85	1,23		14,37		10.942.714	64.061.510	158.198.919
ITAU INST DI FI	39,48	1,23		14,38		10.133.677	40.366.884	145.779.689
BRDESCO FI REND	3,17	1,22		14,46		140.713	7.960.346	11.686.949
BB-INSTIT FI RF	0,12	1,22		14,45		5.551	58.061	459.751
SANT DI PREM FIC	0,06	1,22		14,48		2.874	30.123	238.147
SANT DI INST PRE	0,01	1,21		14,43		376	4.056	31.366
BRDESCO FI RF LP	0,00	1,21		14,15		36	4.020	3.016
BB PREV FLUXO SI	0,00	0,05		1,04		659.485	6.684.849	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		5,81		0	8.953.171	0
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	32,86	1,21		9,93		1.120.791	76.358.377	121.316.879
BB DI TP FI	2,10	1,21		14,28		130.196	80.382.008	7.767.471
SANTANDER DI TP PREMIUM	0,55	1,21		14,24		24.397	1.170.750	2.040.988
ITAU SOB SIM FIC	30,20	1,21		14,22		966.197	6.592.505	111.508.420
Ativos Liquidados	0,00	0,00		-1,40		0	-11.786.886	0
ARENA FI RF TP	0,00	0,00		-2,46		0	-12.827.527	0
RF TP IMA GERAL	0,00	0,00		2,23		0	674.446	0
Caixa Brasil TP RF LP	0,00	0,00		14,19		0	0	0
SAFR S RG PR REF	0,00	0,00		5,73		0	366.195	0
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	24,30	1,06		13,98		942.494	11.453.413	89.713.586
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,10%	24,30	1,06		13,98		942.494	11.453.413	89.713.586
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,00	0,00		5,83		0	737.128	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		5,83		0	737.128	0
MAG DI PREMIUM CP	0,00	0,00		5,81		0	99.395	0
SAFR EXTRA BAN FIC FI	0,00	0,00		5,78		0	637.733	0

Fonte: Elaboração GEROI

Resultado no mês de dezembro a rentabilidade foi de 0,99% e o resultado financeiro foi de R\$ 10,937 milhões. No que se refere ao risco, manteve-se a estratégia de exposição a ativos de baixo risco ou considerados livres de risco de crédito, com objetivo de superar a meta atuarial composta pelo INPC acrescido de 4,74% a.a.



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 encerrou dezembro de 2025 com saldo de R\$ 5,406 milhões.

No desempenho do mês, a rentabilidade da carteira foi de 0,14%, o resultado financeiro foi de R\$ 7,477 milhões e a meta atuarial 0,62% (INPC + 5,05%).

Tabela 1.2.1. 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	5,05% + INPC	Dez	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,14	0,62	10,22	9,09	7.477.904	479.997.095	5.406.719.358
Renda Fixa	98,28	0,09		12,47		7.318.072	590.357.550	5.313.825.279
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	55,78	-0,27		12,67		-8.201.033	370.802.543	3.015.728.187
Marcados na Curva	31,69	0,77		10,34		13.068.829	164.509.805	1.713.659.434
NTNB_2050_5714	2,25	0,76		10,33		920.501	11.662.922	121.786.477
NTNB_2040_5625	2,25	0,75		10,24		909.821	11.546.267	121.553.904
NTNB_2050_5750	2,24	0,76		10,29		919.890	11.619.898	121.228.736
NTNB_2040_5780	2,22	0,77		10,40		912.019	11.548.091	119.809.720
NTNB_2030_5595	2,20	0,75		10,11		888.167	11.182.555	119.059.007
NTNB_2050_5868	2,21	0,77		10,49		918.185	11.608.596	119.476.082
NTNB_2050_5884	2,20	0,78		10,52		917.720	11.600.412	119.138.897
NTNB_2030_5711	2,19	0,76		10,33		895.534	11.355.620	118.538.236
NTNB_2045_5790	2,19	0,77		10,41		903.458	11.617.371	118.555.977
NTNB_2045_5801	2,19	0,77		10,42		903.406	11.615.276	118.411.534
NTNB_2035_5704	2,18	0,76		10,32		891.277	11.480.208	118.024.561
NTNB_2035_5759	2,18	0,77		10,38		893.213	11.495.330	117.604.853
NTNB_2060_6088	2,15	0,79		10,72		913.971	11.521.413	116.220.402
NTNB_2055_5439	0,19	0,74		10,04		73.404	947.810	10.010.972
NTNB_2055_5724	0,89	0,76		10,34		364.173	4.685.552	48.125.970
NTNB_2055_5801	1,32	0,77		10,42		545.129	7.007.187	71.449.276
NTNB_2050_6710	0,32	0,84		11,37		145.122	1.815.353	17.338.397
NTNB_2035_7340	0,32	0,90		0,04		153.838	199.944	17.326.433
Marcados a Mercado	24,08	-1,60		15,01		-21.269.862	205.990.789	1.302.068.752
NTNB_2035_7,36	3,90	0,45		0,45		943.286	943.286	210.660.480
NTNB_2035_7,36	3,90	0,45		0,45		943.286	943.286	210.660.480
NTNB_2035_7,36	3,90	0,45		0,45		943.286	943.286	210.660.480
NTNB_2035_7,36	2,84	0,45		0,45		686.561	686.561	153.327.124
NTNB_2035_7330	1,56	0,24		4,05		200.683	3.435.828	84.264.192
NTNB_2050_6700	1,52	-1,00		15,59		-829.526	11.586.480	82.072.499
NTNB_2060_6250	1,49	-1,37		15,55		-1.119.169	11.377.917	80.732.215
NTNB_2060_6020	1,49	-1,37		15,55		-1.119.169	11.377.917	80.732.215
NTNB_2035_7,36	1,08	0,45		0,45		261.950	261.950	58.500.415
NTNB_2035_7380	0,78	0,24		4,63		100.341	1.949.988	42.132.096
NTNB_2060_6260	0,75	-1,37		15,55		-559.584	5.688.959	40.366.107
NTNB_2035_7,36	0,39	0,45		0,45		94.423	94.423	21.087.114
NTNB_2050_6570	0,38	-1,00		15,59		-701.057	5.506.946	20.518.125
NTNB_2035_7360	0,08	0,24		-1,97		9.723	-82.042	4.082.600
NTNB_2060_5770	0,04	-1,37		15,55		-2.028.154	10.468.932	2.272.612
Ativos Liquidados	0,00	-2,43		14,07		-19.096.742	140.807.073	0
NTNB_2060_5740	0,00	-2,51		14,21		-3.081.724	15.663.904	0
NTNB_2050_6030	0,00	-2,38		13,98		-2.962.055	15.661.954	0
NTNB_2050_6320	0,00	-2,38		13,98		-2.962.055	15.661.954	0
NTNB_2060_5740	0,00	-2,51		14,21		-2.054.483	10.442.603	0
NTNB_2050_6320	0,00	-2,38		13,98		-1.974.703	10.441.302	0
NTNB_2050_6110	0,00	-2,38		13,98		-1.974.703	10.441.302	0
NTNB_2060_5909	0,00	-2,51		14,21		-1.027.241	5.221.301	0
NTNB_2060_5500	0,00	-2,51		14,21		-1.027.241	5.221.301	0
NTNB_2050_6260	0,00	-2,38		13,98		-987.352	5.220.651	0
NTNB_2050_6430	0,00	-2,38		13,98		-987.352	5.220.651	0
NTNB_2060_5700	0,00	-2,51		14,21		-57.834	293.959	0
NTNB_2050_6710	0,00	0,00		11,93		0	17.914.102	0
NTNB_2050_7120	0,00	0,00		10,91		0	7.691.898	0
NTNB_2050_7100	0,00	0,00		11,21		0	8.362.588	0
NTNB_2050_7330	0,00	0,00		7,67		0	3.098.805	0
NTNB_2050_7580	0,00	0,00		3,17		0	2.475.562	0
NTNB_2050_7360	0,00	0,00		1,58		0	1.773.235	0
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00		0,75		0	301.949	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		0,75		0	301.949	0
LFT PLANNER	0,00	0,00		0,28		0	147.245	0
LFT PLANNER 3	0,00	0,00		0,08		0	59.407	0
LFT PLANNER 5	0,00	0,00		0,10		0	38.282	0
LFT PLANNER 6	0,00	0,00		0,08		0	29.220	0
LFT Genial	0,00	0,00		0,08		0	23.756	0
LFT PLANNER 4	0,00	0,00		0,03		0	3.974	0
LFT PLANNER 2	0,00	0,00		0,20		0	65	0

Fonte: 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

Tabela 1.2.2. 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	5,05% + INPC	Dez	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,14	0,62	10,22	9,09	7.477.904	479.997.095	5.406.719.358
Renda Fixa	98,28	0,09		12,47		7.318.072	590.357.550	5.313.825.279
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	55,78	-0,27		12,67		-8.201.033	370.802.543	3.015.728.187
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	20,26	0,23		11,79		2.521.983	124.353.873	1.095.609.766
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%*	4,25	0,00		0,00		0	29.332.007	230.000.000
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	3,70	0,00		0,00		0	26.705.660	200.000.000
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	2,22	0,00		0,00		0	15.504.563	120.000.000
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%*	1,48	0,00		0,00		0	10.074.709	80.000.000
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,29	0,00		0,00		0	8.786.559	70.000.000
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,29	0,00		0,00		0	8.340.609	70.000.000
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,01	0,78		8,81		842.751	8.806.346	108.806.346
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,21	0,78		8,47		924.139	9.314.302	119.314.302
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	1,80	0,78		8,32		755.093	7.489.118	97.489.118
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	7,44	1,23		14,39		4.345.303	15.746.398	402.490.044
ITAU INST DI FI	7,43	1,23		14,38		4.334.299	14.856.089	401.576.075
BRDESCO FI REND	0,02	1,22		14,46		10.998	890.240	913.417
SANT DI TP PREM	0,00	1,21		14,24		7	69	551
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	1,53	1,07		10,07		776.959	8.680.440	82.669.603
HSI REAL FIF	0,88	1,19		9,32		564.570	4.918.189	47.840.002
ITAU LEGENDS	0,45	0,25		13,31		94.003	1.345.907	24.363.711
Horizonte I FI RF	0,19	1,15		4,37		118.308	437.216	10.437.216
SAFRA IMA INST F	0,00	0,28		13,35		79	3.377	28.674
Ativos Liquidados	0,00	0,00		0,00		0	1.975.752	0
Arena FI RF TP	0,00	0,00		1,85		0	1.975.752	0
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	11,82	1,24		23,62		7.418.258	55.848.424	537.060.340
Revolution FI RF LP CP	11,82	1,40		16,95		7.409.483	55.577.567	537.060.340
BRDESCO FIC RP CP	0,00	1,18		14,94		8.776	270.858	0
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	0,68	1,35		16,51		596.144	11.638.434	36.642.204
ASPEN FIC FIDC	0,39	1,37		16,78		396.275	5.915.094	21.274.212
MEGEVE FIC FIDC	0,28	1,32		16,24		199.869	5.723.341	15.367.992
Renda Variável	0,29	1,03		-86,99		159.831	-112.550.455	15.704.079
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,29	1,03		-86,99		159.831	-112.550.455	15.704.079
TEXAS I FIA	0,29	1,04		-90,58		160.942	-134.352.893	15.647.107
BTG PACTUAL ABS	0,00	-1,91		29,20		-1.111	12.877	56.972
Ativos Liquidados	0,00	0,00		11,83		0	21.789.561	0
OCCAM FIC FIA	0,00	0,00		5,64		0	6.393.817	0
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	0,00	0,00		27,69		0	15.395.744	0
Fundo Estruturado	2,66	-0,10		2,34		-139.541	3.287.438	143.625.136
Renda fixa conforme CVM Art. 10º, II	2,66	-0,10		2,34		-139.541	3.287.438	143.625.136
HSI REAL FIP	2,66	-0,10		2,34		-139.541	3.287.438	143.625.136
Fundo Imobiliário	1,43	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,43	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000
NEST EAGLE FII	1,43	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000

Fonte: 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

O desempenho no período foi heterogêneo entre os segmentos. Onde a renda fixa contribuiu com 0,09% e o renda variável contribuiu com 1,03%. O retorno e a contribuição de cada item da carteira podem ser vistos na tabela 1.2.3. e 1.2.4.

Tabela 1.2.3. Retorno dos fundos e contribuição para o retorno total em dezembro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,14	0,14
Renda Fixa	98,28	0,09	0,09
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	55,78	-0,27	-0,15
Marcados na Curva	31,69	0,77	0,24
NTNB_2050_5714	2,25	0,76	0,02
NTNB_2040_5625	2,25	0,75	0,02
NTNB_2050_5750	2,24	0,76	0,02
NTNB_2040_5780	2,22	0,77	0,02
NTNB_2030_5595	2,20	0,75	0,02
NTNB_2050_5868	2,21	0,77	0,02
NTNB_2050_5884	2,20	0,78	0,02
NTNB_2030_5711	2,19	0,76	0,02
NTNB_2045_5790	2,19	0,77	0,02
NTNB_2045_5801	2,19	0,77	0,02
NTNB_2035_5704	2,18	0,76	0,02
NTNB_2035_5759	2,18	0,77	0,02
NTNB_2060_6088	2,15	0,79	0,02
NTNB_2055_5439	0,19	0,74	0,00
NTNB_2055_5724	0,89	0,76	0,01
NTNB_2055_5801	1,32	0,77	0,01
NTNB_2050_6710	0,32	0,84	0,00
NTNB_2035_7340	0,32	0,90	0,00
Marcados a Mercado	24,08	-1,60	-0,39
NTNB 2035 7,36%	3,90	0,45	0,02
NTNB 2035 7,36%	3,90	0,45	0,02
NTNB 2035 7,36%	3,90	0,45	0,02
NTNB 2035 7,36%	2,84	0,45	0,01
NTNB_2035_7330	1,56	0,24	0,00
NTNB_2050_6700	1,52	-1,00	-0,02
NTNB_2060_6250	1,49	-1,37	-0,02
NTNB_2060_6020	1,49	-1,37	-0,02
NTNB 2035 7,36%	1,08	0,45	0,00
NTNB_2035_7380	0,78	0,24	0,00
NTNB_2060_6260	0,75	-1,37	-0,01
NTNB 2035 7,36%.	0,39	0,45	0,00
NTNB_2050_6570	0,38	-1,00	-0,00
NTNB_2035_7360	0,08	0,24	0,00
NTNB_2060_5770	0,04	-1,37	-0,00
Ativos Liquidados	0,00	-2,43	0,00
NTNB_2060_5740	0,00	-2,51	0,00
NTNB_2050_6030	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2050_6320	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2060_5740	0,00	-2,51	0,00
NTNB_2050_6320	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2050_6110	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2060_5909	0,00	-2,51	0,00
NTNB_2060_5500	0,00	-2,51	0,00
NTNB_2050_6260	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2050_6430	0,00	-2,38	0,00
NTNB_2060_5700	0,00	-2,51	0,00
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00	0,00
Ativos Liquidados	0,00	0,00	0,00

Fonte: Elaboração GEROI

RIOPREVIDÊNCIA



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

Tabela 1.2.4. Retorno dos fundos e contribuição para o retorno total em dezembro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,14	0,14
Renda Fixa	98,28	0,09	0,09
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	55,78	-0,27	-0,15
Marcados na Curva	31,69	0,77	0,24
Marcados a Mercado	24,08	-1,60	-0,39
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	20,26	0,23	0,05
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%*	4,25	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	3,70	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	2,22	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%*	1,48	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,29	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,29	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,01	0,78	0,02
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,21	0,78	0,02
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	1,80	0,78	0,01
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	7,44	1,23	0,09
ITAU INST DI FI	7,43	1,23	0,09
BRADESCO FI REND	0,02	1,22	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,21	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	1,53	1,07	0,02
HSI REAL FIF	0,88	1,19	0,01
ITAU LEGENDS	0,45	0,25	0,00
Horizonte I FI RF	0,19	1,15	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	0,28	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	11,82	1,24	0,15
Revolution FI RF LP CP	11,82	1,40	0,17
BRADESCO FIC RP CP	0,00	1,18	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	0,68	1,35	0,01
ASPEN FIC FIDC	0,39	1,37	0,01
MEGEVE FIC FIDC	0,28	1,32	0,00
Renda Variável	0,29	1,03	0,00
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,29	1,03	0,00
TEXAS I FIA	0,29	1,04	0,00
BTG PACTUAL ABS	0,00	-1,91	0,00
Fundo Estruturado	2,66	-0,10	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 10º, II	2,66	-0,10	0,00
HSI REAL FIP	2,66	-0,10	0,00
Fundo Imobiliário	1,43	0,00	0,00
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,43	0,00	0,00
NEST EAGLE FII	1,43	0,00	0,00

Fonte: 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 1.2.5 e 1.2.6. apresentam a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em dezembro, 95,62% dos recursos foram alocados em Renda Fixa. No segmento de Renda Variável, **0,29%** dos recursos. No segmento da carteira de Fundos Imobiliários e Fundos Estruturados, **1,43%** e **2,66%** dos recursos, respectivamente.

Tabela 1.2.5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	31/01/2025	31/02/2025	31/03/2025	31/04/2025	30/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	29/08/2025	29/09/2025	29/10/2025	28/11/2025	31/12/2025
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
Renda Fixa	92,48	94,60	94,66	96,59	94,42	91,89	92,40	91,56	94,37	95,58	95,34	95,62
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	1,21	1,20	0,96	0,94	2,86	0,89	0,99	1,17	1,11	1,40	1,25	1,53
ITAU LEGENDS	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,10	0,04	0,33	0,12	0,45
HSI REAL FIF	1,00	1,00	0,96	0,94	0,88	0,89	0,88	0,88	0,88	0,87	0,93	0,88
Horizonte I FI RF								0,19	0,19	0,19	0,20	0,19
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	2,10	1,40	0,19	1,20	0,38	0,61	0,68	0,30	3,37	4,05	6,12	7,44
BRADESCO FI REND	0,27	1,13	0,13	0,13	0,16	0,09	0,09	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
ITAU INST DI FI	1,83	0,27	0,05	1,06	0,22	0,53	0,59	0,29	3,35	4,03	6,10	7,43
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	65,33	68,16	64,14	64,80	61,29	58,66	57,46	55,51	55,37	55,52	59,65	55,78
NTNB_2050_5714	2,63	2,54	2,47	2,47	2,32	2,33	2,33	2,24	2,24	2,25	2,38	2,25
NTNB_2040_5625	2,62	2,54	2,46	2,47	2,31	2,33	2,33	2,24	2,24	2,24	2,38	2,25
NTNB_2050_5750	2,61	2,53	2,45	2,46	2,31	2,32	2,32	2,23	2,23	2,24	2,37	2,24
NTNB_2040_5780	2,58	2,50	2,43	2,43	2,28	2,30	2,29	2,20	2,20	2,21	2,34	2,22
NTNB_2050_5868	2,58	2,49	2,42	2,43	2,27	2,29	2,29	2,20	2,20	2,20	2,34	2,21
NTNB_2030_5595	2,57	2,49	2,41	2,42	2,27	2,28	2,28	2,19	2,19	2,20	2,33	2,20
NTNB_2050_5884	2,57	2,48	2,41	2,42	2,27	2,28	2,28	2,19	2,19	2,20	2,33	2,20
NTNB_2030_5711	2,56	2,47	2,40	2,41	2,26	2,27	2,27	2,18	2,18	2,19	2,32	2,19
NTNB_2045_5790	2,56	2,54	2,47	2,48	2,26	2,27	2,27	2,24	2,24	2,25	2,32	2,19
NTNB_2045_5801	2,55	2,54	2,47	2,47	2,25	2,27	2,27	2,24	2,24	2,25	2,31	2,19
NTNB_2035_5704	2,55	2,53	2,46	2,46	2,25	2,26	2,26	2,23	2,23	2,24	2,31	2,18
NTNB_2035_5759	2,54	2,52	2,45	2,47	2,24	2,25	2,25	2,23	2,23	2,23	2,30	2,18
NTNB_2060_6088	2,51	2,42	2,35	2,36	2,21	2,23	2,22	2,14	2,14	2,14	2,27	2,15
NTNB_2055_5439	0,22	0,36	0,21	0,21	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	0,20	0,19
NTNB_2055_5724	1,04	1,03	1,00	1,01	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,91	0,94	0,89
NTNB_2055_5801	1,54	0,21	1,49	1,49	1,36	1,37	1,37	1,35	1,35	1,36	1,40	1,32
NTNB_2050_6710	0,37	1,53	0,35	0,35	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32	0,32	0,34	0,32
NTNB_2050_6710	3,40	3,25	3,20	3,26	3,15	3,18	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NTNB_2050_6030	2,55	2,44	2,40	2,45	2,36	2,39	2,35	2,25	2,24	2,24	2,45	0,00
NTNB_2050_6320	2,55	2,44	2,40	2,45	1,58	1,59	1,56	1,50	1,49	1,49	2,45	0,00
NTNB_2060_5740	2,51	2,44	1,57	2,40	2,32	2,35	2,31	2,21	2,20	2,21	1,61	0,00
NTNB_2050_7120	1,70	2,41	1,60	1,63	1,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NTNB_2050_7100	1,70	1,63	1,60	1,63	1,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NTNB_2050_6700	1,70	1,63	1,60	1,63	1,58	1,59	1,56	1,50	1,49	1,49	1,63	1,52
NTNB_2050_6320	1,70	1,63	1,60	1,63	2,36	2,39	2,35	2,25	2,24	2,24	1,63	0,00
NTNB_2050_6110	1,70	1,63	1,60	1,63	1,58	1,59	1,56	1,50	1,49	1,49	1,63	0,00
NTNB_2060_5740	1,68	1,63	2,36	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47	1,47	1,47	2,42	0,00
NTNB_2060_6250	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47	1,47	1,47	1,61	1,49
NTNB_2060_5770	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47	1,47	1,47	1,61	0,04
NTNB_2060_6020	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47	1,47	1,47	1,61	1,49
NTNB_2050_6260	0,85	1,61	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75	0,75	0,75	0,82	0,00
NTNB_2050_6570	0,85	0,81	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75	0,75	0,75	0,82	0,38
NTNB_2050_6430	0,85	0,81	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75	0,75	0,75	0,82	0,00
NTNB_2060_6260	0,84	0,81	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74	0,73	0,74	0,81	0,75
NTNB_2060_5909	0,84	0,80	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74	0,73	0,74	0,81	0,00
NTNB_2060_5500	0,84	0,80	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74	0,73	0,74	0,81	0,00
NTNB_2060_5700	0,05	0,80	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,00
NTNB_2050_7360		0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NTNB_2035_7330							1,60	1,58	1,57	1,58	1,66	1,56
NTNB_2035_7380							0,80	0,79	0,79	0,79	0,83	0,78
NTNB_2035_7340											0,34	0,32
NTNB_2035_7360											0,08	0,08
NTNB 2035_7360												0,39
NTNB 2035_7360												3,90
NTNB 2035_7360												3,90
NTNB 2035_7360												3,90
NTNB 2035_7360												2,84
NTNB 2035_7360												1,08

Fonte: Elaboração GEROL.





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

Tabela 1.2.6. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	31/01/2025	31/02/2025	31/03/2025	31/04/2025	30/05/2025	30/06/2025	31/07/2025	29/08/2025	29/09/2025	29/10/2025	28/11/2025	31/12/2025
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
Renda Fixa	92,48	94,60	94,66	96,59	94,42	91,89	92,40	91,56	94,37	95,58	95,34	95,62
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	1,21	1,20	0,96	0,94	2,86	0,89	0,99	1,17	1,11	1,40	1,25	1,53
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	2,10	1,40	0,19	1,20	0,38	0,61	0,68	0,30	3,37	4,05	6,12	7,44
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	65,33	68,16	64,14	64,80	61,29	58,66	57,46	55,51	55,37	55,52	59,65	55,78
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	19,15	19,02	24,83	24,96	23,46	23,70	23,59	23,38	23,38	23,48	16,75	20,26
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%*	5,77	5,74	5,58	5,61	5,26	5,31	5,31	5,26	5,27	5,29	5,62	4,25
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	5,14	5,09	4,95	4,99	4,69	4,74	4,74	4,70	4,70	4,72	0,00	3,70
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%*	2,94	2,92	2,85	2,86	2,69	2,71	2,71	2,69	2,69	2,71	2,87	2,22
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%*	1,95	1,94	1,88	1,89	1,78	1,79	1,79	1,78	1,78	1,79	1,90	1,48
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,69	1,67	1,63	1,64	1,54	1,56	1,56	1,55	1,55	1,55	0,00	1,29
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%*	1,67	1,66	1,62	1,62	1,52	1,54	1,42	1,41	1,41	1,42	0,00	1,29
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			2,32	2,32	2,19	2,21	2,22	2,19	2,19	2,19	2,19	2,21
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			2,12	2,12	2,00	2,02	2,02	2,00	2,00	2,00	2,13	2,01
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			1,90	1,90	1,79	1,81	1,81	1,80	1,79	1,79	1,91	1,80
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,13	0,13	0,02	0,02	2,04	6,36	8,00	9,52	9,47	9,80	10,45	9,93
BRADESCO FIC RP CP	0,13	0,13	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00
Revolution FI RF LP CP					2,03	6,34	7,99	9,51	9,46	9,79	10,43	9,93
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	1,43	1,64	1,59	1,75	1,64	1,67	1,67	1,67	1,68	1,32	1,12	0,68
ASPEN FIC FIDC	0,82	0,82	0,79	0,79	0,75	0,76	0,76	0,76	0,76	0,77	0,82	0,39
MEGEVE FIC FIDC	0,61	0,82	0,80	0,95	0,89	0,91	0,91	0,91	0,91	0,55	0,30	0,28
Renda Variável	3,23	3,75	3,76	1,79	4,08	3,87	3,40	4,30	1,52	0,32	0,31	0,29
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,23	3,75	3,76	1,79	4,08	3,87	3,40	4,30	1,52	0,32	0,31	0,29
OCCAM FIC FIA	2,62	2,53	2,53	0,07	2,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TEXAS I FIA						1,83	1,46	2,26	1,52	0,32	0,31	0,29
Fundo Estruturado	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68	2,65	2,66	2,83	2,66
Fundos Estruturados conforme CVM Art. 10º, II	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68	2,65	2,66	2,83	2,66
HSI REAL FIP	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68	2,65	2,66	2,83	2,66
Fundo Imobiliário	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46	1,45	1,45	1,52	1,43
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46	1,45	1,45	1,52	1,43
NEST EAGLE FII	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46	1,45	1,45	1,52	1,43

Fonte: Elaboração GEROI.

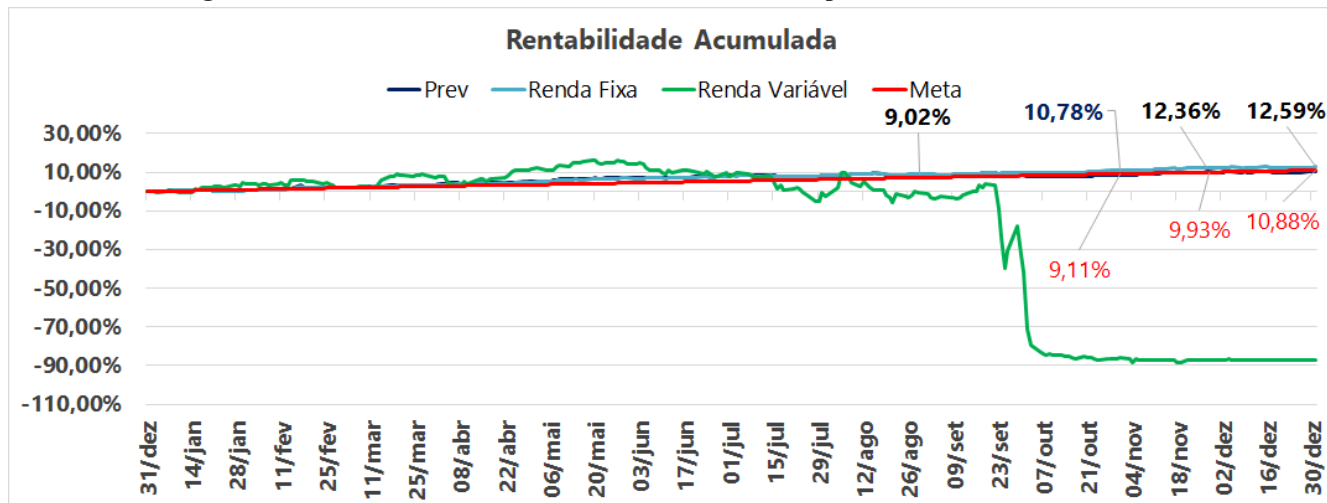




Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na figura 1 é possível observar a rentabilidade acumulada do ano do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 12,59%, a renda variável resultado negativo de -86,99%, enquanto a rentabilidade no ano do plano previdenciário acumulou 10,30%.

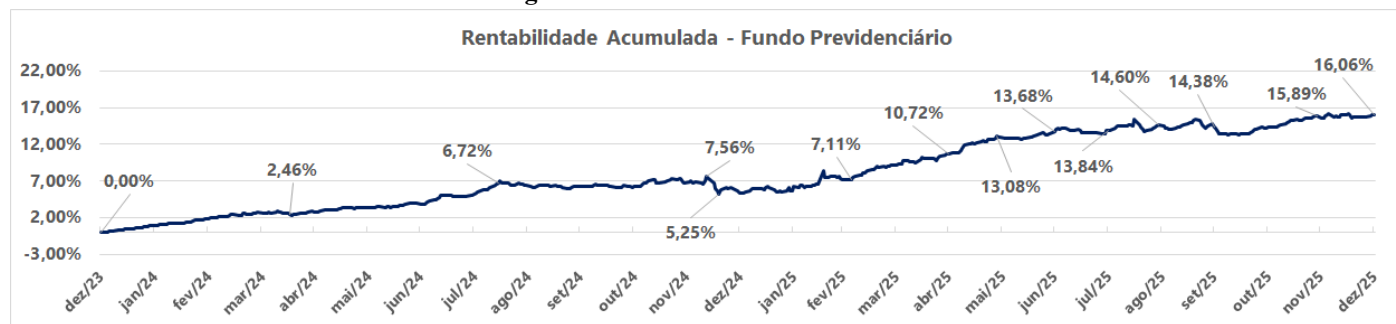
Figura 1. Rentabilidade Acumulada do Ano Atual e Comparação com a Meta Atuarial.



Fonte: Elaboração GEROL.

Na figura 2 é possível observar a volatilidade mensal da carteira do plano previdenciário anualizada, no mês de dezembro foi obtida uma volatilidade de 16,06%.

Figura 2. Rentabilidade Anualizada.



Fonte: Elaboração GEROL.



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



1.3 Fundos Administrativo e Militar

Além dos citados fundos de natureza previdenciária, o Rioprevidência administra dois outros fundos: (i) o Fundo Administrativo, destinado ao custeio da Autarquia e à constituição de reservas; e (ii) o Fundo Militar, vinculado ao Sistema de Proteção Social dos Militares (SPSM).

1.3.1 Fundo Administrativo

A carteira do Fundo Administrativo não possui finalidade previdenciária. É constituído pelos recursos provenientes da taxa de administração de 2,00% incidente sobre a folha de ativos e benefícios concedidos do RPPS. O saldo em dezembro de 2025 foi de R\$ 1.080 milhões, conforme a Tabela 1.3.1.

Tabela 1.3.1. 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	1,25	1,22	10,46	14,32	12.980.053	67.958.226	1.080.542.548
Renda Fixa	100,00	1,25		10,46		12.980.053	67.958.226	1.080.542.548
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	55,70	1,22		14,48		7.221.147	16.542.370	601.809.887
BB PREV DI PER F	55,70	1,22		14,48		7.221.147	16.542.370	601.809.887
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	32,85	0,24		12,03		755.798	16.980.677	354.998.906
LF MASTER 8,0%*	9,50	0,00		11,69		0	10.744.463	102.663.719
LF C6 8,05%	9,29	0,42		0,42		424.208	424.208	100.424.482
LF C6 8,050%	9,29	0,33		0,33		331.591	331.591	100.331.962
LF MASTER 8%*	4,77	0,00		11,89		0	5.480.416	51.578.743
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, I, "b"	11,45	0,90		9,23		5.003.108	34.435.179	123.733.755
R CAP SOBERANO FIF RF LP RL	9,24	-0,12		-0,12		-122.679	-122.679	99.877.321
R CAP ALOCAÇÃO FIF RF LP RL	0,93	-0,02		-0,02		-2.371	-2.371	9.997.629
LINEA FIF RF LP RL	0,76	0,23		0,23		18.867	18.867	8.233.094
ACTROS FIF RF CP LP RL	0,52	0,23		0,23		13.117	13.117	5.625.710
Ativos Liquidados	0,00	-0,15		15,20		-2.068.028	297.308.127	0

Fonte: Elaboração GEROI

1.3.2 Fundo Militar

A carteira do Fundo Militar destina-se ao pagamento das obrigações relacionadas ao Sistema de Proteção Social dos Militares, nos termos da Lei Federal nº 13.954/2019. Embora gerido pelo Rioprevidência, seu patrimônio não se confunde com o do RPPS estadual. No mês de dezembro o resultado financeiro foi de R\$ 2.255 milhões e a rentabilidade foi de 1,22%, conforme a Tabela 1.3.2.

Tabela 1.3.2. 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			
Fundo Militar	100,00	1,22	1,05	10,46	12,95	2.255.618	45.324.077	280.976.795
Renda Fixa	100,00	1,22		10,46		2.255.618	45.324.077	280.976.795
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,22		14,48		2.255.618	45.324.077	280.976.795
BB PREV DI PER F	100,00	1,22		14,48		2.255.618	45.324.077	280.976.795

Fonte: 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

Em cumprimento às atribuições regimentais da Agência de Conformidade de Investimentos (AGECI), vinculada a Diretoria de Investimentos (DIRIN) e à Gerência de Controle Interno e Auditoria (GERCIA), apresenta-se a análise de enquadramento da carteira referente a dezembro de 2025.

O exame verifica a conformidade das alocações dos Fundos Financeiro, Previdenciário, Administrativo e Militar com a Resolução CMN nº 4.963/2021; Plano Anual de Investimentos vigente e Legislação aplicável ao Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

2. Análise do Enquadramento

A Tabela 8 do relatório apresenta o enquadramento consolidado dos Fundos Financeiro, Previdenciário e Administrativo. Com base nas informações disponibilizadas, destacam-se os seguintes pontos:

A carteira do Fundo Previdenciário apresentou alocação de 98,28% em Renda Fixa, 1,03% em Renda Variável e 1,43% em Fundos Imobiliários. As alocações observam os limites estabelecidos pelo Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021, respeitando os tetos regulatórios para títulos públicos federais, fundos de renda fixa, crédito privado, ações, multimercados e fundos imobiliários.

O Fundo Financeiro, mantém alocação majoritariamente em instrumentos de alta liquidez e baixo risco, compatível com a sua finalidade de cobertura de insuficiências atuariais e obrigações correntes.

O Fundo Administrativo, com saldo de R\$ 1.080 milhões, segue sua finalidade específica, sendo constituído pelos recursos da taxa de administração e não destinado à cobertura de benefícios previdenciários, em conformidade com os normativos aplicáveis.

O Fundo Militar, cuja rentabilidade no mês foi de 1,22%, é gerido de forma segregada, nos termos da Lei Federal nº 13.954/2019, não integra o patrimônio do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do estado.

Dessa forma, a AGECI conclui que não foram identificadas desconformidades em relação aos limites legais ou às diretrizes do Plano Anual de Investimentos.



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

3. Conclusão

A análise da Agência de Conformidade de Investimentos (AGECI) conclui que a carteira do Rioprevidência permaneceu, em dezembro de 2025, plenamente enquadrada nos parâmetros Resolução CMN nº 4.963/2021 e nas diretrizes do Plano Anual de Investimentos. A aderência aos limites normativos reforça o compromisso da Autarquia na gestão dos recursos, a conformidade regulatória e a sustentabilidade atuarial e financeira no longo prazo.

Tabela 2. Enquadramento Consolidado do Patrimônio do Fundo Financeiro/ Previdenciário/ Administrativo

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nivel II	Limite - Nivel II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.710.758.197,28	30,62%	100,00%	R\$5.586.751.030,41	Título Público de emissão do TN (SELIC)	100,00%	R\$3.875.992.833,13
Art 7 - I - b	R\$203.565.046,35	3,64%	100,00%	R\$5.586.751.030,41	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$5.383.185.984,16
Art 7 - III - a	R\$1.158.858.261,88	20,74%	70,00%	R\$3.910.725.721,29	Renda fixa conforme CVM	70,00%	R\$2.751.867.459,61
Art 7 - IV	R\$520.910.487,27	9,32%	40,00%	R\$2.234.700.412,16	Renda Fixa em Instituições Financeiras	20,00%	R\$1.713.789.924,89
Art 7 - V - a	R\$36.575.198,53	0,65%	5,00%	R\$279.337.551,52	FI em Direitos Creditórios (FIDC)	5,00%	R\$242.762.352,99
Art 7 - V - b	R\$533.922.098,75	9,56%	15,00%	R\$838.012.654,56	Renda Fixa em Crédito Privado	15,00%	R\$304.090.555,81
Art 8 - I - a	R\$15.670.971,35	0,28%	50,00%	R\$2.793.375.515,21	Fundo de Ações CVM	50,00%	R\$2.777.704.543,86
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	R\$558.675.103,04	FIC Aberto - Investimento no Exterior	10,00%	R\$558.675.103,04
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	R\$558.675.103,04	Fundo de Ações - BDR Nivel I	10,00%	R\$558.675.103,04
Art 10 - I	R\$0,00	0,00%	10,00%	R\$558.675.103,04	Fundos Multimercados	10,00%	R\$558.675.103,04
Art 10 - II	R\$143.644.227,51	2,57%	10,00%	R\$558.675.103,04	Fundos Multimercados	10,00%	R\$415.030.875,53
Art 11	R\$77.190.000,00	1,38%	5,00%	R\$279.337.551,52	FI Imobiliários	5,00%	R\$202.147.551,52
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	R\$558.675.103,04	Empréstimos Consignados	10,00%	R\$558.675.103,04
N/A	R\$1.185.656.541,79	21,22%	-	-	Ação extrajudicial 3049678-51.2025.8.19.0001/RJ	-	-
TOTAL	R\$5.586.751.030,41	100,00%			ENQUADRAMENTO CORRETO		



www.rioprevidencia.rj.gov.br

