



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Abril 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

Deivis 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://www.rj.gov.br/rioprevidencia/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.....	3
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



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 abril com um saldo de R\$ 9.937 bilhões, distribuídos entres os Fundos Financeiro e Previdenciário.

1.1.Fundo Financeiro

A carteira do Fundo Financeiro é gerida de forma compatível com suas características de fluxo de caixa e insuficiência de cobertura. Portanto, o volume financeiro deste fundo é alocado em produtos de curtíssimo prazo que têm como benchmark a taxa de juros interbancária de um dia, enquanto o excedente do patrimônio é investido na aquisição de títulos públicos. Essas estratégias visam garantir que, no futuro, haja cobertura suficiente, como pode ser verificado na Tabela 1.

Tabela 1. Resultado do Fundo Financeiro no mês de abril e comparação à Meta Atuarial.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Abr	4,64%+ INPC	Abr	4,64% + INPC			
Financeiro	100,00	0,52	0,75	3,14	3,51	37.251.709	211.406.794	5.905.027.240
Renda Fixa	100,00	0,52		3,14		37.251.709	211.406.794	5.905.027.240
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	49,30	0,87		3,49		34.715.702	139.309.786	2.911.418.092
ITAU SOB SIM FIC	31,79	0,88		3,51		22.824.616	86.794.375	1.877.498.672
SANT DI TP PREM	14,34	0,88		3,49		7.349.772	28.611.603	846.972.460
FI CAIXA BRZ TP	2,56	0,80		3,37		4.233.235	22.709.301	151.456.912
SAFR S RG PR REF	0,60	0,88		3,48		308.078	1.194.506	35.490.048
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	32,66	0,91		3,62		21.092.759	90.627.739	1.928.664.435
BRADESCO FI REND	20,58	0,95		2,93		7.819.833	24.971.559	1.215.190.468
BB DI TP FI	10,48	0,88		3,52		12.420.307	63.591.193	618.606.954
ITAU INST DI FI	1,60	0,91		3,73		846.644	2.040.547	94.186.084
BB-INSTIT FI RF	0,01	0,85		3,73		3.160	13.506	375.513
SANT DI PREM FIC	0,00	0,95		3,81		1.832	7.117	194.077
BRADESCO DI LONG	0,00	0,87		3,48		724	2.811	83.580
SANT DI INST PRE	0,00	0,94		3,76		259	1.006	27.759
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	18,03	-2,70		-2,96		-18.556.751	-18.530.731	1.064.944.712
NTNB_2060_5790	4,33	-2,69		-3,36		-7.054.337	-7.753.834	255.572.741
NTNB_2060_5830	3,61	-2,69		-2,47		-5.878.614	-5.401.924	212.977.284
NTNB_2060_5980	3,61	-1,37		-1,37		-1.523.318	-1.523.318	212.977.284
NTNB_2060_6090	1,44	0,41		0,41		262.278	262.278	85.229.776
NTNB_2060_5890	1,44	-2,55		-2,55		-1.752.746	-1.752.746	85.190.914
NTNB_2060_5970	1,44	-1,86		-1,86		-966.163	-966.163	85.190.913
NTNB_2060_5870	0,72	-2,69		-2,60		-1.175.723	-926.894	42.595.457
NTNB_2060_5950	0,72	-1,86		-1,86		-643.695	-643.695	42.595.457
NTNB_2060_6090	0,72	0,41		0,41		175.566	175.566	42.614.888

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Abril tivemos R\$ 37.251 milhões em rentabilidade (0,52%). 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 Previdenciário



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

1.2.Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de abril com um saldo de R\$ 4.032 bilhões, distribuídos entre as quotas de 12 fundos de investimentos, 22 títulos públicos federais e 3 Letras Financeiras, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,07% em Abr/24, gerando um rendimento de mais de R\$ 28.531 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,78% (4,97% + INPC) - no mês.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Abr	4,97% + INPC	Abr	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,07	0,78	2,79	3,61	2.928.118	104.831.256	4.032.631.965
Renda Fixa	93,71	0,46		2,59		15.845.273	112.156.963	3.779.018.294
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	48,38	0,15		2,65		646.914	46.352.134	1.951.132.739
NTNB_2060_5740	3,17	-2,69		-3,04		-3.527.168	-4.008.992	127.786.370
NTNB_2045_5790	2,79	0,73		3,89		813.282	4.211.659	112.490.002
NTNB_2045_5801	2,79	0,73		3,89		813.272	4.210.074	112.349.252
NTNB_2050_5714	2,79	0,72		3,79		805.278	4.226.288	112.340.302
NTNB_2040_5625	2,78	0,71		3,76		796.667	4.194.265	112.294.593
NTNB_2035_5704	2,78	0,72		3,86		803.412	4.172.075	112.178.776
NTNB_2050_5750	2,77	0,73		3,80		804.769	4.218.909	111.804.580
NTNB_2035_5759	2,77	0,73		3,88		805.034	4.173.083	111.735.963
NTNB_2040_5780	2,74	0,73		3,81		798.435	4.182.127	110.551.366
NTNB_2030_5595	2,73	0,71		3,75		779.283	4.107.677	110.225.543
NTNB_2050_5868	2,73	0,73		3,83		803.277	4.195.409	110.121.872
NTNB_2050_5884	2,72	0,74		3,84		803.052	4.190.900	109.798.393
NTNB_2030_5711	2,72	0,72		3,78		785.238	4.122.914	109.590.199
NTNB_2060_6088	2,65	0,75		3,90		799.723	4.149.103	107.012.703
NTNB_2060_5740	2,11	-2,69		-3,21		-2.351.446	-2.829.108	85.190.914
NTNB_2060_5770	2,11	-2,69		-2,96		-2.351.446	-2.601.904	85.190.914
NTNB_2055_5801	1,68	0,73		3,89		490.482	2.538.872	67.750.355
NTNB_2055_5724	1,13	0,72		3,87		327.491	1.699.738	45.636.353
NTNB_2060_5909	1,06	-2,69		-5,13		-1.175.723	-865.036	42.595.457
NTNB_2060_5500	1,06	-2,69		-4,64		-1.175.723	-2.131.132	42.595.457
NTNB_2055_5439	0,24	0,70		3,78		65.917	345.489	9.495.073
NTNB_2060_5700	0,06	-2,69		-5,90		-66.193	-150.275	2.398.124
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,64	0,91		2,86		5.948.260	27.253.489	630.668.627
ITAU INST DI FI	8,01	0,91		3,73		2.757.222	13.220.995	322.955.682
BRADESCO FI REND	7,63	0,95		3,90		3.191.038	14.032.494	307.712.944
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	15,63	0,65		2,89		4.296.692	24.354.530	630.313.456
FI CAIXA BRZ TP	7,41	0,80		3,37		2.368.743	10.223.969	299.009.648
CAIXA 24 IV TP	4,71	0,79		3,60		1.488.425	6.674.375	189.917.794
SANTANDER TOP RF	1,77	-0,25		1,72		-176.131	1.275.388	71.281.138
FI CX 24 VI TP	0,94	0,79		0,69		297.168	261.974	38.040.101
CAIXA GEST ESTR	0,53	-0,32		1,47		-68.200	1.558.288	21.203.443
BB PREV 20 734 9	0,20	0,79		3,58		61.996	278.358	7.951.384
BB RF TP VI	0,07	0,79		3,58		22.087	99.054	2.833.525
BTG TES SEL FI D	0,00	0,88		3,50		303.118	1.375.107	50.445
SAFRA IMA INST F	0,00	-1,99		-2,13		-518	-98.660	25.528
SANT DI TP PREM	0,00	0,88		3,49		4	15	451
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	14,06	0,83		4,46		4.953.407	16.903.471	566.903.471
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,21	1,06		4,67		2.493.148	10.279.250	210.279.250
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	0,81		2,72		2.093.218	6.257.180	236.257.180
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,98	0,03		0,03		367.041	367.041	120.367.041
Renda Variável	6,29	-4,85		-4,92		-12.917.155	-7.325.707	253.613.672
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,29	-4,85		-4,92		-12.917.155	-7.325.707	253.613.672
OCCAM FIC FIA	3,40	-2,66		-1,81		-3.749.086	-2.818.232	137.181.784
TORK ONLY INST F	2,89	-7,30		-3,74		-9.164.069	-4.503.030	116.380.948
BTG PACTUAL ABS	0,00	-7,28		-8,03		-4.000	-4.445	50.940

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

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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,41% e o segmento de renda variável contribuiu com -0,34%. 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 abril.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,07	0,07
Renda Fixa	93,71	0,45	0,41
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	48,38	0,15	0,06
NTNB_2060_5740	3,17	-2,69	-0,08
NTNB_2045_5790	2,79	0,73	0,03
NTNB_2045_5801	2,79	0,73	0,03
NTNB_2050_5714	2,79	0,72	0,02
NTNB_2040_5625	2,78	0,71	0,02
NTNB_2035_5704	2,78	0,72	0,02
NTNB_2050_5750	2,77	0,73	0,02
NTNB_2035_5759	2,77	0,73	0,02
NTNB_2040_5780	2,74	0,73	0,02
NTNB_2030_5595	2,73	0,71	0,02
NTNB_2050_5868	2,73	0,73	0,02
NTNB_2050_5884	2,72	0,74	0,02
NTNB_2030_5711	2,72	0,72	0,02
NTNB_2060_6088	2,65	0,75	0,02
NTNB_2060_5740	2,11	-2,69	-0,05
NTNB_2060_5770	2,11	-2,69	-0,05
NTNB_2055_5801	1,68	0,73	0,02
NTNB_2055_5724	1,13	0,72	0,01
NTNB_2060_5909	1,06	-2,69	-0,03
NTNB_2060_5500	1,06	-2,69	-0,03
NTNB_2055_5439	0,24	0,70	0,00
NTNB_2060_5700	0,06	-2,69	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,64	0,91	0,12
ITAU INST DI FI	8,01	0,91	0,07
BRADESCO FI REND	7,63	0,95	0,06
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	15,63	0,65	0,10
FI CAIXA BRZ TP	7,41	0,80	0,06
CAIXA 24 IV TP	4,71	0,79	0,04
SANTANDER TOP RF	1,77	-0,25	0,00
FI CX 24 VI TP	0,94	0,79	0,01
CAIXA GEST ESTR	0,53	-0,32	0,00
BB PREV 20 734 9	0,20	0,79	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,79	0,00
BTG TES SEL FI D	0,00	0,88	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	-1,99	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,88	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	14,06	0,83	0,11
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,21	1,06	0,06
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	0,81	0,05
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,98	0,03	0,00
Renda Variável	6,29	-4,85	-0,34
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,29	-4,85	-0,34
OCCAM FIC FIA	3,40	-2,66	-0,11
TORK ONLY INST F	2,89	-7,30	-0,23
BTG PACTUAL ABS	0,00	-7,28	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 (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
Previdenciário	100,00	0,24	1,90	1,38	-0,08
Renda Fixa	93,71	0,09	1,82	1,29	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	48,38	0,00	3,91	2,76	0,00
NTNB_2060_5740	3,17	0,00	3,95	2,81	-1,27
NTNB_2045_5790	2,79	0,00	3,97	2,82	0,00
NTNB_2045_5801	2,79	0,00	5,55	3,91	0,00
NTNB_2050_5714	2,79	0,00	5,55	3,91	0,00
NTNB_2040_5625	2,78	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2035_5704	2,78	0,00	5,58	3,93	0,00
NTNB_2050_5750	2,77	0,00	3,97	2,82	0,00
NTNB_2035_5759	2,77	0,00	5,64	3,97	0,00
NTNB_2040_5780	2,74	0,00	5,66	3,99	0,00
NTNB_2030_5595	2,73	0,00	5,67	4,00	0,00
NTNB_2050_5868	2,73	0,00	6,72	4,71	0,00
NTNB_2050_5884	2,72	0,00	5,74	4,05	0,00
NTNB_2030_5711	2,72	0,00	5,83	4,11	0,00
NTNB_2060_6088	2,65	0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2060_5740	2,11	0,00	3,90	2,77	-1,27
NTNB_2060_5770	2,11	0,00	3,75	2,66	-1,27
NTNB_2055_5801	1,68	0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2055_5724	1,13	0,00	3,90	2,77	0,00
NTNB_2060_5909	1,06	0,00	3,75	2,67	-1,27
NTNB_2060_5500	1,06	0,00	3,95	2,83	-1,27
NTNB_2055_5439	0,24	0,00	3,96	2,83	0,00
NTNB_2060_5700	0,06	0,00	3,75	3,52	-1,27
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,64	0,18	0,19	0,16	0,04
ITAU INST DI FI	8,01	0,18	0,19	0,16	0,04
BRDESCO FI REND	7,63	0,15	0,19	0,16	0,04
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	15,63	0,20	1,03	0,76	-0,06
FI CAIXA BRZ TP	7,41	0,90	0,19	0,16	0,02
CAIXA 24 IV TP	4,71	0,20	0,86	0,59	-0,05
SANTANDER TOP RF	1,77	0,20	1,75	1,32	-0,18
FI CX 24 VI TP	0,94	0,20	2,90	2,81	-0,05
CAIXA GEST ESTR	0,53	0,20	1,48	1,07	-0,12
BB PREV 20 734 9	0,20	0,20	0,86	0,59	-0,05
BB RF TP VI	0,07	0,15	0,86	0,59	-0,05
BTG TES SEL FI D	0,00	0,20	0,16	0,15	0,04
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	4,12	3,03	-0,41
SANT DI TP PREM	0,00	0,00	0,16	0,15	0,04
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	14,06	0,00	1,83	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,21	0,00	0,15	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	0,00	0,15	0,00	0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,98	0,00	0,04	0,00	0,00
Renda Variável	6,29	2,00	16,04	11,06	-1,51
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,29	2,00	16,04	11,06	-1,51
OCCAM FIC FIA	3,40	2,00	11,97	8,15	-1,18
TORK ONLY INST F	2,89	2,00	18,06	12,45	-1,90
BTG PACTUAL ABS	0,00		15,70	10,91	-1,49

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

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

RIOPREVIDÊNCIA



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 por segmentação, destacando que em abril 93,70% dos recursos foram alocados em Renda Fixa, incluindo a aquisição de uma letra financeira indexada ao IPCA com o acréscimo de 8% na taxa. No segmento de Renda Variável, foi destinado 6,29% dos recursos.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	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	2/29/2024	3/28/2024	4/30/2024
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	7,95											
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	7,95											
Renda Fixa	88,03	95,72	95,67	96,05	96,09	96,28	100,00	100,00	97,36	94,29	93,32	93,70
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	24,41	36,58	36,30	36,10	35,94	27,09	28,38	29,46	26,59	25,85	16,74	15,63
BB PREV 20 734 9	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,20	0,20	0,20
BB RF TP VI	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07
BTG TES SEL FI D	1,18	1,16	1,15	1,14	1,13	1,13	1,13	1,16	1,08	1,07	1,06	0,00
CAIXA 24 IV TP	5,58	5,48	5,43	5,25	5,22	5,18	5,18	5,33	4,96	4,77	4,72	4,71
CAIXA GEST ESTR	5,51	16,21	16,06	15,91	15,69	2,94	2,95	3,05	2,83	2,79	0,53	0,53
FI CAIXA BRZ TP	8,71	2,59	2,64	2,63	4,37	8,99	7,79	8,20	7,63	14,18	7,43	7,41
FI CX 24 VI TP	1,12	1,10	1,09	1,05	1,05	1,04	1,04	1,07	0,99	0,96	0,95	0,94
SAFRA IMA INST F	0,00	3,78	3,73	5,40	5,25	0,41	0,41	0,43	0,00	0,00	0,00	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	0,08	4,07	4,02	3,98	2,51	2,47	2,13	2,20	2,04	1,81	1,79	1,77
XP MACRO JUROS A							7,03	7,28	6,76	0,00	0,00	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	17,49	14,02	14,93	16,67	17,34	26,54	29,51	27,20	22,76	15,69	16,66	15,64
BRANCO FI REND	0,71	0,70	1,66	1,66	1,65	10,18	10,19	10,48	13,00	6,02	9,57	7,63
ITAU INST DI FI	16,78	13,32	13,27	15,01	15,70	16,35	19,32	16,71	9,77	9,67	7,09	8,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"i"	46,12	45,12	44,44	43,28	42,81	42,66	42,11	43,35	42,72	41,60	48,85	48,38
NTNB_2030_5595	3,29	3,22	3,17	3,05	3,02	3,01	3,00	3,09	2,87	2,77	2,74	2,73
NTNB_2030_5711	3,27	3,20	3,15	3,03	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,75	2,73	2,72
NTNB_2035_5704	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,84	2,82	2,79	2,78
NTNB_2035_5759	3,23	3,16	3,12	3,09	3,06	3,05	2,95	3,04	2,83	2,80	2,78	2,77
NTNB_2040_5625	3,34	3,27	3,22	3,11	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79	2,78
NTNB_2040_5780	3,29	3,22	3,17	3,06	3,02	3,01	3,00	3,09	2,88	2,77	2,75	2,74
NTNB_2045_5790	3,25	3,18	3,13	3,11	3,08	3,06	2,97	3,06	2,85	2,82	2,80	2,79
NTNB_2045_5801	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,85	2,82	2,79	2,79
NTNB_2050_5714	3,34	3,27	3,22	3,10	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79	2,79
NTNB_2050_5750	3,33	3,25	3,20	3,09	3,06	3,05	3,04	3,13	2,91	2,81	2,78	2,77
NTNB_2050_5868	3,27	3,20	3,16	3,04	3,01	3,00	2,99	3,08	2,87	2,76	2,74	2,73
NTNB_2050_5884	3,27	3,20	3,15	3,04	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,76	2,73	2,72
NTNB_2055_5439	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25	0,26	0,24	0,24	0,24	0,24
NTNB_2055_5724	1,32	1,29	1,27	1,26	1,25	1,24	1,21	1,24	1,16	1,15	1,13	1,13
NTNB_2055_5801	1,96	1,92	1,89	1,87	1,85	1,84	1,79	1,84	1,72	1,70	1,68	1,68
NTNB_2060_6088	3,18	3,11	3,07	2,95	2,92	2,91	2,91	2,99	2,79	2,68	2,66	2,65
NTNB_2060_5909												
NTNB_2060_5500							1,20	1,22	1,17	1,12	1,10	1,06
NTNB_2060_5700									1,17	1,12	1,10	1,06
NTNB_2060_5740										0,06	0,06	0,06
NTNB_2060_5740											3,29	2,11
NTNB_2060_5740											2,19	3,17
NTNB_2060_5770											2,19	2,11
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,31	5,29	11,15	11,07	14,05							
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%									5,31	5,29	5,91	5,86
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%											5,24	5,21
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%												2,98
Renda Variável	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0,00	0,00	2,64	5,71	6,68	6,29
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0,00	0,00	0,00	5,71	6,68	6,29
BTG PACTUAL ABS	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72			2,64	0,00	0,00	0,00
OCCAM FIC FIA									0,00	2,62	3,14	3,40
TORK ONLY INST F										3,09	3,53	2,89

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.

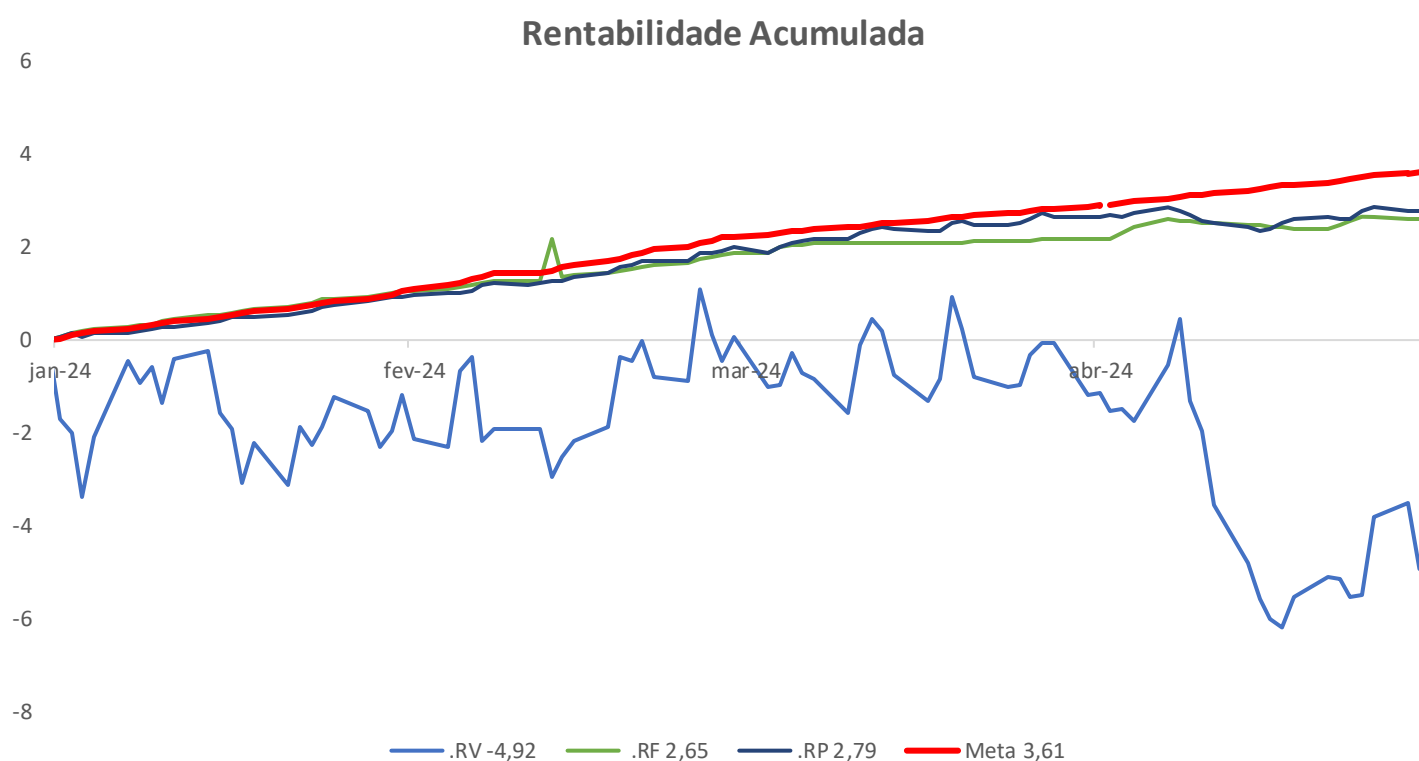




Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na Figura 1 é possível 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 2,65%, a renda variável performou com - 4,92%, enquanto a meta acumulou 3,61% no ano atual.

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



Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.

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).



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

1.3.1 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 Abr/24 era de R\$ 244.443 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Abril 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\$)
		Abr	CDI	Abr	CDI			
Administrativo	100,00	0,95	0,89	4,06	3,49	2.367.975	11.344.193	244.443.951
Renda Fixa	100,00	0,95		4,06		2.367.975	11.344.193	244.443.951
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	52,15	1,02		4,63		1.291.866	5.646.399	127.481.003
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%		1,02		4,63		1.291.866	5.646.399	127.481.003
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	47,85	0,88		3,55		1.076.109	5.697.794	116.962.947
BB PREV DI PER F		0,88		3,55		1.076.109	5.697.794	116.962.947

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 Abril tivemos performance que gerou R\$ 11.211 milhões em rentabilidade (0,88%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Abril e seu comparativo em relação a 4,93% + INPC.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Abr	4,93% + INPC	Abr	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,88	0,77	3,55	3,60	11.211.088	40.254.516	1.355.217.546,00
Renda Fixa	100,00	0,88		3,55		11.211.088	40.254.516	1.355.217.546,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III	100,00	0,88		3,55		11.211.088	40.254.516	1.355.217.546,00
BB PREV DI PER F	100,00	0,88		3,55		11.211.088	40.254.516	1.355.217.546,00

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

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\$3.005.307.257,92	29,89%	100,00%	100,00%	R\$10.053.201.354,03	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$7.047.894.096,11
Art 7 - I - b	R\$4.416.696.391,28	43,93%	100,00%	100,00%	R\$10.053.201.354,03	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$5.636.504.962,75
Art 7 - III - a	R\$2.057.128.427,39	20,46%	70,00%	60,00%	R\$7.037.240.947,82	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$4.980.112.520,43
Art 7 - IV	R\$574.017.433,42	5,71%	30,00%	50,00%	R\$3.015.960.406,21	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$2.441.942.972,79
Art 8 - I - a	R\$51.844,02	0,00%	40,00%	30,00%	R\$4.021.280.541,61	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$4.021.228.697,59
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.005.320.135,40	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.005.320.135,40
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.005.320.135,40	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$1.005.320.135,40
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.005.320.135,40	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.005.320.135,40
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.005.320.135,40	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.005.320.135,40
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.005.320.135,40	Empréstimos Consignados	-	R\$1.005.320.135,40
TOTAL	R\$10.053.201.354,03	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					



www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**