

Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Agosto 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

Comitê de Investimentos

Robson Luís Barbosa – Indicado SEPLAG

Pedro Pinheiro Guerra Leal – Gerente

Nicholas Ribeiro – Gerente

Anderson Menezes – Assessor

Talita Cardoso Ferreira – Secretaria da Fazenda

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

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.....	4
1.3. Fundos Administrativo e Militar.....	11
1.3.1. Fundo Administrativo.....	11
1.3.2. Fundo Militar.....	12
2. ENQUADRAMENTO.....	12





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 agosto com um saldo de R\$ 53.856 milhões, 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 1.1.1 e 1.1.2.

Tabela 1.1.1. Resultado do Fundo Financeiro no mês de agosto. (Art. 7º, I, “a”)

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	4,74% + INPC	Ago	4,74% + INPC			
Financeiro	100,00	1,29	0,18	11,08	6,26	19.115.475	342.358.834	4.660.144.096
Renda Fixa	100,00	1,29		11,08		19.115.475	342.358.834	4.660.143.973
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	47,50	0,20		11,57		6.469.467	230.279.023	2.213.668.714
Marcados a Mercado	47,50	0,20		11,57		6.469.467	227.876.105	2.213.668.714
NTNB_2060_5790	5,01	0,36		11,60		1.157.919	25.633.834	233.696.728
NTNB_2035_7520	4,48	0,39		0,39		806.796	806.796	208.900.925
NTNB_2060_5830	4,18	0,36		11,50		964.932	22.663.680	194.747.273
NTNB_2060_5980	4,18	0,36		11,50		964.932	21.361.528	194.747.273
NTNB_2035_7380	2,69	-0,39		-0,39		-491.963	-491.963	125.340.555
NTNB_2035_7340	2,69	-0,48		-0,48		-608.202	-608.202	125.340.555
NTNB_2035_7310	1,79	-0,81		-0,81		-678.251	-678.251	83.560.370
NTNB_2050_6150	1,70	0,64		14,10		779.122	15.676.766	79.303.382
NTNB_2050_6090	1,70	0,64		11,69		621.802	8.817.363	79.303.382
NTNB_2060_5890	1,67	0,36		11,50		385.973	8.544.611	77.898.909
NTNB_2060_6270	1,67	0,36		9,66		385.973	7.242.460	77.898.909
NTNB_2060_5970	1,67	-1,25		9,71		-956.482	7.202.157	77.898.909
NTNB_2035_7480	0,90	0,41		0,41		168.821	168.821	41.780.185
NTNB_2035_7530	0,90	0,37		0,37		154.797	154.797	41.780.185
NTNB_2035_7530	0,90	0,39		0,39		163.757	163.757	41.780.185
NTNB_2035_7520	0,90	0,39		0,39		161.359	161.359	41.780.185
NTNB_2035_7310	0,90	-0,64		-0,64		-270.157	-270.157	41.780.185
NTNB_2035_7330	0,90	-0,64		-0,64		-270.157	-270.157	41.780.185
NTNB_2035_7430	0,90	0,12		0,12		51.467	51.467	41.780.185
NTNB_2035_7430	0,90	0,12		0,12		51.467	51.467	41.780.185
NTNB_2035_7350	0,90	-0,55		-0,55		-231.216	-231.216	41.780.185
NTNB_2035_7350*	0,90	-0,55		-0,55		-231.216	-231.216	41.780.185
NTNB_2035_7310*	0,90	-0,81		-0,81		-339.125	-339.125	41.780.185
NTNB_2050_6090	0,85	0,64		11,69		310.901	4.408.682	39.651.691
NTNB_2060_5870	0,84	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_5950	0,84	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_6150	0,84	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_6250	0,84	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
Ativos Liquidados	0,00	-0,31		10,83		2.644.272	90.797.623	0
NTNB_2060_6350	0,00	0,70		11,88		253.760	12.491.717	0
NTNB_2060_6350	0,00	-0,25		10,70		-40.550	4.057.231	0
NTNB_2050_7430	0,00	0,00		0,00		0	3.115.323	0
NTNB_2050_7350	0,00	0,20		6,15		79.538	2.360.266	0
NTNB_2050_6430	0,00	1,03		12,12		420.294	4.518.074	0
NTNB_2050_7420	0,00	0,00		0,00		-29.600	2.303.266	0
NTNB_2050_6420	0,00	0,80		11,86		606.768	8.802.328	0
NTNB_2060_6260	0,00	-0,25		14,29		-40.550	5.359.382	0
NTNB_2050_6400	0,00	-0,80		10,09		492.779	12.786.120	0
NTNB_2050_6170	0,00	-0,02		10,96		54.126	20.543.028	0
NTNB_2050_6420	0,00	0,80		11,87		699.951	8.895.512	0
NTNB_2060_6270	0,00	0,70		11,88		326.270	4.405.589	0
NTNB_2050_7100	0,00	-0,55		1,11		-178.514	1.159.786	0
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00		1,75		0	2.402.918	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		1,75		0	2.402.918	0
LFT PLANNER	0,00	0,00		0,32		0	212.310	0
LFT PLANNER 2	0,00	0,00		0,54		0	36.918	0
LFT Mirae	0,00	0,00		1,42		0	2.153.691	0

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 1.1.2. Resultado do Fundo Financeiro no mês de agosto. (Art. 7º, III, “a” à Art. 7º, V, “b”)

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	4,74% + INPC	Ago	4,74% + INPC			
Financeiro	100,00	1,29	0,18	11,08	6,26	19.115.475	342.358.834	4.660.144.096
Renda Fixa	100,00	1,29		11,08		19.115.475	342.358.834	4.660.143.973
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	47,50	0,20		11,57		6.469.467	230.279.023	2.213.668.714
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, “a”	34,89	1,15		9,06		12.119.887	103.123.307	1.625.915.173
BB DI TP FI	29,39	1,16		9,01		8.490.611	64.758.156	1.369.479.411
ITAU INST DI FI	4,20	1,14		9,10		2.033.571	16.654.321	195.677.182
BRADESCO FI REND	1,29	1,17		9,17		694.104	7.333.484	60.060.087
BB-INSTIT FI RF	0,01	1,13		9,19		4.902	36.908	438.598
SANT DI PREM FIC	0,00	1,17		9,17		2.618	19.076	227.100
SANT DI INST PRE	0,00	1,16		9,14		343	2.606	29.916
BRADESCO FI RF LP	0,00	1,15		8,93		33	3.882	2.879
BB PREV FLUXO SI	0,00	0,10		0,73		893.706	5.361.703	0
Ativos Liquidados	0,00	0,00		5,81		0	8.953.171	0
NOVUS RF INST FI	0,00	0,00		2,97		0	243.899	0
Vinland RF LP FIC FI	0,00	0,00		5,37		0	7.013.181	0
MAG REF FI	0,00	0,00		6,05		0	198.553	0
KINEA FIC FI	0,00	0,00		5,25		0	245.640	0
SAFR DI MASTER	0,00	0,00		5,82		0	844.847	0
MAG CASH FI RF LP	0,00	0,00		5,85		0	407.051	0
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, “b”	15,76	0,03		4,81		-285.472	361.581	734.442.611
ARENA FI RF TP	10,72	0,07		-0,36		-159.361	-2.262.841	499.490.068
RF TP IMA GERAL	4,99	-0,02		1,50		-151.006	-2.230.727	232.769.273
SANTANDER DI TP PREMIUM	0,04	1,15		8,99		22.397	1.076.687	1.964.545
ITAU SOB SIM FIC	0,00	1,15		8,97		2.497	3.412.266	218.725
Ativos Liquidados	0,00	0,00		5,73		0	366.195	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	1,85	0,95		9,41		811.593	7.857.794	86.117.474
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,10%	1,85	0,95		9,41		811.593	7.857.794	86.117.474
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
SAFR EXTRA BAN FIC FI	0,00	0,00		5,78		0	637.733	0
MAG DI PREMIUM CP	0,00	0,00		5,81		0	99.395	0

Fonte: Elaboração GEROI

No mês de julho tivemos R\$ 19,115 milhões em rentabilidade (1,29%). 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 4,74%.

1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de agosto com um saldo de R\$ 5.285 milhões. Desse modo, a carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,67% em ago/25, gerando um rendimento de R\$ 34,741 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,20% (5,05% + INPC) no mês.

Tabela 1.2.1. Resultado do Fundo Previdenciário no mês de julho (Art. 7º, I, “a” - Na curva)

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	5,05% + INPC	Ago	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,67	0,20	8,83	6,47	34.740.707	410.819.648	5.285.180.340
Renda Fixa	94,24	0,66		9,04		34.380.876	420.478.231	4.980.748.709
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52		9,51		15.954.523	285.315.996	2.933.982.430
Marcados na Curva	31,53	0,47		7,40		7.922.785	117.230.615	1.666.381.291
NTNB_2045_5790	2,24	0,48		7,36		566.920	8.285.692	118.595.859
NTNB_2050_5714	2,24	0,47		7,31		569.780	8.330.374	118.453.928
NTNB_2045_5801	2,24	0,48		7,37		567.359	8.283.499	118.451.318
NTNB_2040_5625	2,24	0,47		7,25		560.571	8.254.100	118.261.736
NTNB_2035_5704	2,23	0,47		7,31		556.887	8.194.586	118.110.501
NTNB_2050_5750	2,23	0,45		7,26		540.631	8.288.595	117.897.433
NTNB_2035_5759	2,23	0,48		7,34		559.793	8.201.578	117.682.664
NTNB_2040_5780	2,20	0,48		7,36		566.859	8.244.511	116.506.140
NTNB_2050_5868	2,20	0,49		7,41		573.289	8.281.159	116.148.645
NTNB_2030_5595	2,19	0,38		7,14		445.728	7.969.155	115.845.608
NTNB_2050_5884	2,19	0,49		7,43		573.822	8.273.880	115.812.365
NTNB_2030_5711	2,18	0,47		7,31		554.597	8.113.077	115.295.693
NTNB_2060_6088	2,14	0,50		7,56		577.156	8.204.969	112.903.958
NTNB_2055_5801	1,35	0,48		7,37		342.293	4.996.978	71.462.005
NTNB_2055_5724	0,91	0,48		7,32		227.655	3.343.461	48.132.504
NTNB_2050_6710	0,32	0,55		7,98		94.346	1.287.015	16.810.058
NTNB_2055_5439	0,19	0,45		7,13		45.098	677.989	10.010.876

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 1.2.2 Resultado do Fundo Previdenciário no mês de julho (Art. 7º, I, “a” – À mercado, até Art. 7º, I, “b”)

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	5,05% + INPC	Ago	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,67	0,20	8,83	6,47	34.740.707	410.819.648	5.285.180.340
Renda Fixa	94,24	0,66		9,04		34.380.876	420.478.231	4.980.748.709
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52		9,51		15.954.523	285.315.996	2.933.982.430
Marcados na Curva	31,53	0,47		7,40		7.922.785	117.230.615	1.666.381.291
Marcados a Mercado	23,98	0,51		11,65		8.002.518	167.783.432	1.267.601.139
NTNB_2050_6030	2,25	0,64		11,69		932.703	13.226.045	118.955.073
NTNB_2050_6320	2,25	0,64		11,69		932.703	13.226.045	118.955.073
NTNB_2060_5740	2,21	0,36		11,50		578.959	12.816.917	116.848.364
NTNB_2035_7330	1,58	0,50		0,04		417.550	34.756	83.560.370
NTNB_2050_6700	1,50	0,64		11,69		621.802	8.817.363	79.303.382
NTNB_2050_6320	1,50	0,64		11,69		621.802	8.817.363	79.303.382
NTNB_2050_6110	1,50	0,64		11,69		621.802	8.817.363	79.303.382
NTNB_2060_5740	1,47	0,36		11,50		385.973	8.544.611	77.898.909
NTNB_2060_6250	1,47	0,36		11,50		385.973	8.544.611	77.898.909
NTNB_2060_5770	1,47	0,36		11,50		385.973	8.544.611	77.898.909
NTNB_2060_6020	1,47	0,36		11,50		385.973	8.544.611	77.898.909
NTNB_2035_7380	0,79	0,50		0,60		208.775	249.452	41.780.185
NTNB_2050_6260	0,75	0,64		11,69		310.901	4.408.682	39.651.691
NTNB_2050_6570	0,75	0,64		11,69		310.901	4.408.682	39.651.691
NTNB_2050_6430	0,75	0,64		11,69		310.901	4.408.682	39.651.691
NTNB_2060_6260	0,74	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_5909	0,74	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_5500	0,74	0,36		11,50		192.986	4.272.306	38.949.455
NTNB_2060_5700	0,04	0,36		11,50		10.865	240.531	2.192.854
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,08		0,75		29.220	301.949	0
Ativos Liquidados	0,00	0,08		0,75		29.220	301.949	0
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	23,38	0,74		9,00		9.031.041	93.202.734	1.235.878.773
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,26	0,64		8,70		1.763.118	22.258.012	278.070.188
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	4,70	0,88		9,25		2.166.330	21.054.166	248.558.690
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,69	0,91		9,23		1.276.848	12.027.399	142.361.153
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,19	0,60		5,43		690.773	5.977.281	115.977.281
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,00	0,60		5,76		629.916	5.763.194	105.763.194
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	1,80	0,66		5,49		623.828	4.936.674	94.936.674
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,78	0,66		8,85		611.467	7.635.107	93.936.754
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,55	0,89		9,27		717.775	6.929.410	81.694.770
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,41	0,74		9,04		550.985	6.621.492	74.580.070
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, “a”	0,30	1,14		9,11		289.331	5.213.453	15.986.479
ITAU INST DI FI	0,29	1,14		9,10		273.121	4.365.401	15.114.668
BRADESCO FI REND	0,02	1,17		9,17		16.203	848.008	871.286
SANT DI TP PREM	0,00	1,15		8,99		6	43	526
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, “b”	0,98	1,15		6,27		566.621	6.323.649	61.743.098
HSI REAL FIF	0,88	1,14		5,94		523.508	3.414.721	46.361.467
Horizonte I FI RF	0,19	0,00		0,00		0	0	10.000.000
ITAU LEGENDS	0,10	1,31		8,72		42.846	930.863	5.354.021
SAFRA IMA INST F	0,00	0,97		9,14		266	2.312	27.610

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 1.2.3 Resultado do Fundo Previdenciário no mês de julho (Art. 7º, V, “b” à Art. 11º)

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Ago	5,05% + INPC	Ago	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,67	0,20	8,83	6,47	34.740.707	410.819.648	5.285.180.340
Renda Fixa	94,24	0,66		9,04		34.380.876	420.478.231	4.980.748.709
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52		9,51		15.954.523	285.315.996	2.933.982.430
Marcados na Curva	31,53	0,47		7,40		7.922.785	117.230.615	1.666.381.291
Marcados a Mercado	23,98	0,51		11,65		8.002.518	167.783.432	1.267.601.139
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,08		0,75		29.220	301.949	0
Ativos Liquidados	0,00	0,08		0,75		29.220	301.949	0
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	23,38	0,74		9,00		9.031.041	93.202.734	1.235.878.773
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, “a”	0,30	1,14		9,11		289.331	5.213.453	15.986.479
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, “b”	0,98	1,15		6,27		566.621	6.323.649	61.743.098
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, “b”	9,54	1,56		15,83		6.995.366	21.155.735	503.233.620
Revolution FI RF LP CP	9,51	1,56		9,41		6.986.003	20.923.773	502.406.547
BRDESCO FIC RP CP	0,02	1,15		9,61		9.363	231.961	827.073
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, “a”	1,67	1,30		10,41		1.128.982	7.801.349	88.121.296
MEGEVE FIC FIDC	0,91	1,31		10,31		622.328	3.982.293	47.993.836
ASPEN FIC FIDC	0,76	10,52		10,52		506.654	3.819.056	40.127.460
Renda Variável	4,31	2,39		-0,45		359.831	-11.848.583	227.241.630
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,31	2,39		-0,45		359.831	-11.848.583	227.241.630
TEXAS I FIA	2,26	2,97		-28,20		-6.530.817	-30.779.537	119.220.463
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	2,04	6,81		23,89		6.886.598	12.528.917	107.968.853
BTG PACTUAL ABS	0,00	8,39		18,64		4.050	8.220	52.315
Ativos Liquidados	0,00	0,00		5,64		0	6.393.817	0
OCCAM FIC FIA	0,00	0,00		5,64		0	6.393.817	0
Fundo Estruturado	2,68	0,29		0,82		415.013	1.465.316	141.803.014
Renda fixa conforme CVM Art. 10º, II	2,69	0,29		0,82		415.013	1.465.316	141.803.014
HSI REAL FIP	2,68	0,29		0,82		415.013	1.465.316	141.803.014
Fundo Imobiliário	1,46	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,46	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000
NEST EAGLE FII	1,46	0,00		2,92		0	2.190.000	77.190.000

Fonte: Elaboração GEROI

O segmento de renda fixa variou 0,66% e o segmento de renda variável 2,39%. O retorno e a contribuição de cada item da carteira podem ser vistos nas tabelas de 1.2.4 à 1.2.6.

Tabela 1.2.4 Contribuição dos ativos do plano previdenciário em julho (Art. 7º, I, “a” – Na curva)

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,67	0,67
Renda Fixa	94,24	0,66	0,62
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52	0,27
Marcados na Curva	31,53	0,47	0,15
NTNB_2045_5790	2,24	0,48	0,01
NTNB_2050_5714	2,24	0,47	0,01
NTNB_2045_5801	2,24	0,48	0,01
NTNB_2040_5625	2,24	0,47	0,01
NTNB_2035_5704	2,23	0,47	0,01
NTNB_2050_5750	2,23	0,45	0,01
NTNB_2035_5759	2,23	0,48	0,01
NTNB_2040_5780	2,20	0,48	0,01
NTNB_2050_5868	2,20	0,49	0,01
NTNB_2030_5595	2,19	0,38	0,01
NTNB_2050_5884	2,19	0,49	0,01
NTNB_2030_5711	2,18	0,47	0,01
NTNB_2060_6088	2,14	0,50	0,01
NTNB_2055_5801	1,35	0,48	0,01
NTNB_2055_5724	0,91	0,48	0,00
NTNB_2050_6710	0,32	0,55	0,00
NTNB_2055_5439	0,19	0,45	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

Tabela 1.2.5. Contribuição dos ativos do plano previdenciário em julho (Art. 7º, I, “a” – À mercado – Até Art. 7º, V, “b”).

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,67	0,67
Renda Fixa	94,24	0,66	0,62
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52	0,27
Marcados na Curva	31,53	0,47	0,15
Marcados a Mercado	23,98	0,51	0,12
NTNB_2050_6030	2,25	0,64	0,01
NTNB_2050_6320	2,25	0,64	0,01
NTNB_2060_5740	2,21	0,36	0,01
NTNB_2035_7330	1,58	0,50	0,01
NTNB_2050_6700	1,50	0,64	0,01
NTNB_2050_6320	1,50	0,64	0,01
NTNB_2050_6110	1,50	0,64	0,01
NTNB_2060_5740	1,47	0,36	0,01
NTNB_2060_6250	1,47	0,36	0,01
NTNB_2060_5770	1,47	0,36	0,01
NTNB_2060_6020	1,47	0,36	0,01
NTNB_2035_7380	0,79	0,50	0,00
NTNB_2050_6260	0,75	0,64	0,00
NTNB_2050_6570	0,75	0,64	0,00
NTNB_2050_6430	0,75	0,64	0,00
NTNB_2060_6260	0,74	0,36	0,00
NTNB_2060_5909	0,74	0,36	0,00
NTNB_2060_5500	0,74	0,36	0,00
NTNB_2060_5700	0,04	0,36	0,00
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,08	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	23,38	0,74	0,17
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,26	0,64	0,03
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	4,70	0,88	0,04
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,69	0,91	0,02
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,19	0,60	0,01
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	2,00	0,60	0,01
LETRA FINANCEIRA + 8,25%	1,80	0,66	0,01
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,78	0,66	0,01
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,55	0,89	0,01
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,41	0,74	0,01
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, “a”	0,30	1,14	0,00
ITAU INST DI FI	0,29	1,14	0,00
BRABESCO FI REND	0,02	1,17	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	1,15	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, “b”	0,98	1,15	0,01
HSI REAL FIF	0,88	1,14	0,01
Horizonte I FI RF	0,19	0,00	0,00
ITAU LEGENDS	0,10	1,31	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	0,97	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, “b”	9,54	1,56	0,15
Revolution FI RF LP CP	9,51	1,56	0,15
BRABESCO FIC RP CP	0,02	1,15	0,00

Fonte: Elaboração GEROI

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

Tabela 1.2.6 Contribuição dos Ativos Fundo Previdenciário em julho (Art. 7º, V, “a” Até Art. 11º)

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,67	0,67
Renda Fixa	94,24	0,66	0,62
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, “a”	55,51	0,52	0,27
Marcados na Curva	31,53	0,47	0,15
Marcados a Mercado	23,98	0,51	0,12
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,08	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	23,38	0,74	0,17
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, “a”	0,30	1,14	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, “b”	0,98	1,15	0,01
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, “b”	9,54	1,56	0,15
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, “a”	1,67	1,30	0,02
MEGEVE FIC FIDC	0,91	1,31	0,01
ASPEN FIC FIDC	0,76	1,28	0,01
Renda Variável	4,31	2,39	0,21
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	4,31	2,39	0,21
TEXAS I FIA	2,26	2,97	0,07
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	2,04	6,81	0,14
BTG PACTUAL ABS	0,00	8,39	0,00
Ativos Liquidados	0,00	0,00	0,00
Fundo Estruturado	2,68	0,29	0,01
Fundos Imobiliários CVM Art 10º, II	2,69	0,29	0,01
HSI REAL FIP	2,68	0,29	0,01
Fundo Imobiliário	1,46	0,00	0,00
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,46	0,00	0,00
NEST EAGLE FII	1,46	0,00	0,00

Fonte: Elaboração GEROI

A Tabelas de 1.2.7 à 1.2.9 apresentam a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em julho 91,56% dos recursos estavam alocados em Renda Fixa. No segmento de Renda Variável, 4,30% dos recursos. Nos seguimentos Fundo Estruturado e Fundo Imobiliário, 2,68% e 1,46%, respectivamente.

Tabela 1.2.7. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação (Art. 7º, I, “b” e Art. 7º, III, “a”)

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
Previdenciário	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
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
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	0,00	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
ITAU LEGENDS	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,10
HSI REAL FIF	1,00	1,00	0,96	0,94	0,88	0,89	0,88	0,88
Arena FI RF TP					1,98	0,00	0,00	0,00
Horizonte I FI RF								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
BRADESCO FI REND	0,27	1,13	0,13	0,13	0,16	0,09	0,09	0,02
ITAU INST DI FI	1,83	0,27	0,05	1,06	0,22	0,53	0,59	0,29

Fonte: 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

Tabela 1.2.8. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação (Art. 7º, I, “a” e Art. 7º, IV)

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
Previdenciário	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
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
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	2,10	1,40	0,19	1,20	0,38	0,61	0,68	0,30
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
NTNB_2050_5714	2,63	2,54	2,47	2,47	2,32	2,33	2,33	2,24
NTNB_2040_5625	2,62	2,54	2,46	2,47	2,31	2,33	2,33	2,24
NTNB_2050_5750	2,61	2,53	2,45	2,46	2,31	2,32	2,32	2,23
NTNB_2040_5780	2,58	2,50	2,43	2,43	2,28	2,30	2,29	2,20
NTNB_2050_5868	2,58	2,49	2,42	2,43	2,27	2,29	2,29	2,20
NTNB_2030_5595	2,57	2,49	2,41	2,42	2,27	2,28	2,28	2,19
NTNB_2050_5884	2,57	2,48	2,41	2,42	2,27	2,28	2,28	2,19
NTNB_2030_5711	2,56	2,47	2,40	2,41	2,26	2,27	2,27	2,18
NTNB_2045_5790	2,56	2,54	2,47	2,48	2,26	2,27	2,27	2,24
NTNB_2045_5801	2,55	2,54	2,47	2,47	2,25	2,27	2,27	2,24
NTNB_2035_5704	2,55	2,53	2,46	2,46	2,25	2,26	2,26	2,23
NTNB_2035_5759	2,54	2,52	2,45	2,47	2,24	2,25	2,25	2,23
NTNB_2060_6088	2,51	2,42	2,35	2,36	2,21	2,23	2,22	2,14
NTNB_2055_5801	1,54	0,21	1,49	1,49	1,36	1,37	1,37	1,35
NTNB_2055_5724	1,04	1,03	1,00	1,01	0,92	0,92	0,92	0,91
NTNB_2050_6710	0,37	1,53	0,35	0,35	0,33	0,33	0,33	0,32
NTNB_2055_5439	0,22	0,36	0,21	0,21	0,19	0,19	0,19	0,19
NTNB_2050_6710	3,40	3,25	3,20	3,26	3,15	3,18	0,00	0,00
NTNB_2050_6030	2,55	2,44	2,40	2,45	2,36	2,39	2,35	2,25
NTNB_2050_6320	2,55	2,44	2,40	2,45	1,58	1,59	1,56	1,50
NTNB_2060_5740	2,51	2,44	1,57	2,40	2,32	2,35	2,31	2,21
NTNB_2050_7120	1,70	2,41	1,60	1,63	1,58	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
NTNB_2050_6700	1,70	1,63	1,60	1,63	1,58	1,59	1,56	1,50
NTNB_2050_6320	1,70	1,63	1,60	1,63	2,36	2,39	2,35	2,25
NTNB_2050_6110	1,70	1,63	1,60	1,63	1,58	1,59	1,56	1,50
NTNB_2060_5740	1,68	1,63	2,36	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47
NTNB_2060_6250	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47
NTNB_2060_5770	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47
NTNB_2060_6020	1,68	1,61	1,57	1,60	1,55	1,57	1,54	1,47
NTNB_2050_6260	0,85	1,61	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75
NTNB_2050_6570	0,85	0,81	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75
NTNB_2050_6430	0,85	0,81	0,80	0,82	0,79	0,80	0,78	0,75
NTNB_2060_6260	0,84	0,81	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74
NTNB_2060_5909	0,84	0,80	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74
NTNB_2060_5500	0,84	0,80	0,79	0,80	0,77	0,78	0,77	0,74
NTNB_2060_5700	0,05	0,80	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
NTNB_2050_7360		0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NTNB_2035_7330							1,60	1,58
NTNB_2035_7380							0,80	0,79
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
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,77	5,74	5,58	5,61	5,26	5,31	5,31	5,26
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,14	5,09	4,95	4,99	4,69	4,74	4,74	4,70
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,94	2,92	2,85	2,86	2,69	2,71	2,71	2,69
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,95	1,94	1,88	1,89	1,78	1,79	1,79	1,78
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,69	1,67	1,63	1,64	1,54	1,56	1,56	1,55
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,67	1,66	1,62	1,62	1,52	1,54	1,42	1,41
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			2,32	2,32	2,19	2,21	2,22	2,19
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			2,12	2,12	2,00	2,02	2,02	2,00
LETRA FINANCEIRA + 8,25%			1,90	1,90	1,79	1,81	1,81	1,80

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

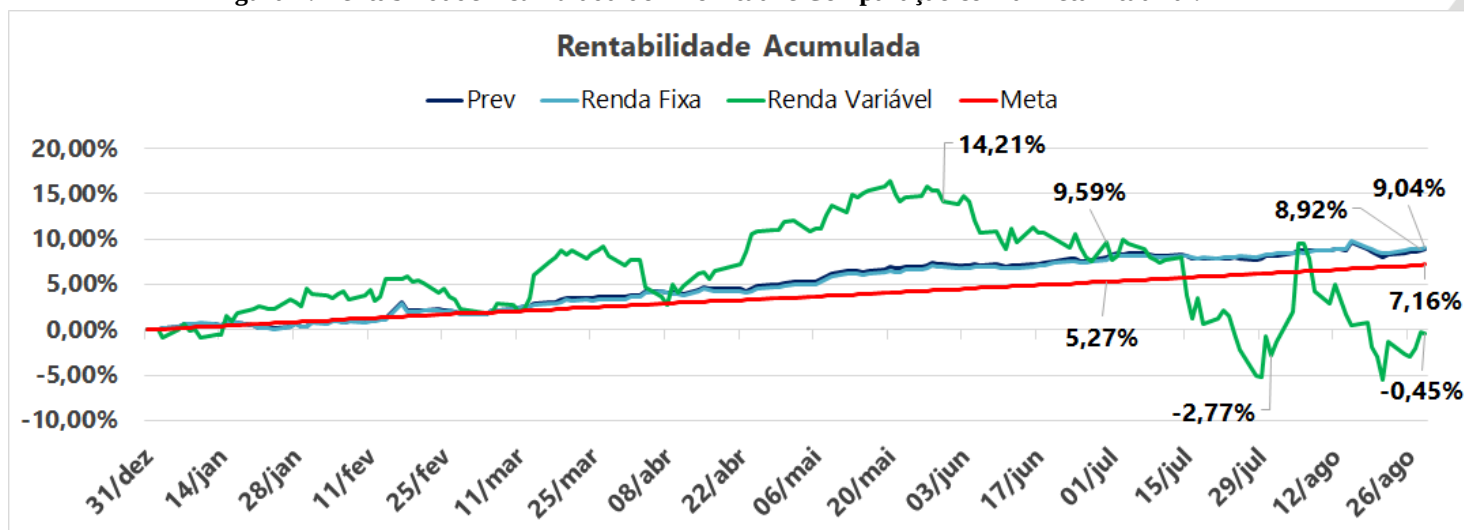
Tabela 1.2.9. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação (Art. 7º, V, “b” à Art. 11º)

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
Previdenciário	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
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
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	2,10	1,40	0,19	1,20	0,38	0,61	0,68	0,30
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
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
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,13	0,13	0,02	0,02	2,04	6,36	8,00	9,52
BRABESCO FIC RP CP	0,13	0,13	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Revolution FI RF LP CP					2,03	6,34	7,99	9,51
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	1,43	1,64	1,59	1,75	1,64	1,67	1,67	1,67
ASPEN FIC FIDC	0,82	0,82	0,79	0,79	0,75	0,76	0,76	0,76
MEGEVE FIC FIDC	0,61	0,82	0,80	0,95	0,89	0,91	0,91	0,91
Renda Variável	3,23	3,75	3,76	1,79	4,08	3,87	3,40	4,30
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,23	3,75	3,76	1,79	4,08	3,87	3,40	4,30
BTG PACTUAL ABS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OCCAM FIC FIA	2,62	2,53	2,53	0,07	2,45	0,00	0,00	0,00
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	0,60	1,22	1,23	1,72	1,63	2,04	1,94	2,04
TEXAS I FIA						1,83	1,46	2,26
Fundo Estruturado	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68
Fundos Estruturados conforme CVM Art. 10º, II	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68
HSI REAL FIP	3,13	3,06	2,93	2,93	2,75	2,75	2,72	2,68
Fundo Imobiliário	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46
NEST EAGLE FII	1,67	1,64	1,58	1,61	1,50	1,50	1,48	1,46

Fonte: Elaboração GEROI

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 8,32%, a renda variável performou com -2,77%, enquanto a rentabilidade no ano do plano previdenciário acumulou 8,10% no ano atual.

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



Fonte: Elaboração GEROI.

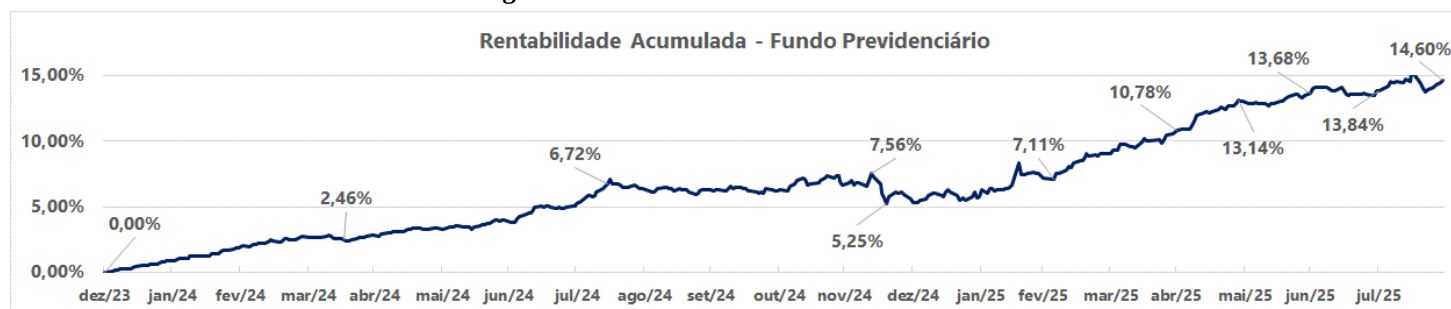
RIOPREVIDÊNCIA



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

Na figura 2 é possível observar a volatilidade mensal da carteira do plano previdenciário anualizada, no mês de maio foi obtida uma volatilidade de 14,60%.

Figura 2. Rentabilidade Acumulada Anualizada.



Fonte: 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).

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 ago/25 era de R\$ 746,137 milhões, como pode ser visto na Tabela 1.3.1.

Tabela 1.3.1. 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\$)
		Ago	CDI	Ago	CDI			
Administrativo	100,00	0,24	1,16	6,61	9,04	1.514.408	36.025.132	746.137.340
Renda Fixa	100,00	0,24		6,61		1.514.408	36.025.132	746.137.340
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	4,13	1,15		9,15		224.115	6.689.524	30.811.365
BB PREV DI PER F	4,13	1,15		9,15		224.115	6.689.524	30.811.365
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	20,20	0,89		9,22		1.327.964	12.719.149	150.727.777
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	20,20	0,89		9,22		1.327.964	12.719.149	150.727.777
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, I, "b"	75,67	0,07		5,80		-37.671	16.616.459	564.598.198
ARENA FI RF TP	75,67	0,07		5,80		-37.671	16.616.459	564.598.198

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

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 julho tivemos performance que gerou R\$ 2,904 milhões em rentabilidade (1,15%), como pode ser visto na Tabela 1.3.2.

Tabela 1.3.2. 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\$)
		Ago	CDI	Ago	CDI			
Fundo Militar	100,00	1,15	1,16	9,15	9,04	2.904.282	32.702.499	299.873.425
Renda Fixa	100,00	1,15		9,15		2.904.282	32.702.499	299.873.425
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	1,15		9,15		2.904.282	32.702.499	299.873.425
BB PREV DI PER F	100,00	1,15		9,15		2.904.282	32.702.499	299.873.425

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

2 ENQUADRAMENTO

Em atendimento às atribuições regimentais da Agência de Conformidade de Investimentos (AGECI), vinculada à Diretoria de Investimentos (DIRIN) e à Gerência de Controle Interno e Auditoria (GERCIA), apresenta-se a seguir a análise de enquadramento da carteira de investimentos do Rioprevidência, referente ao mês de julho de 2025.

A presente análise tem por objetivo verificar a conformidade da alocação dos recursos dos Fundos Financeiro, Previdenciário, Administrativo e Militar em relação aos limites definidos na Resolução CMN nº 4.963/2021, no Plano Anual de Investimentos vigente e na legislação aplicável ao Regime Próprio de Previdência Social (RPPS). O exame também visa subsidiar o acompanhamento dos riscos assumidos e apoiar a governança institucional no processo decisório de investimentos.

2.1 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 92,40% em Renda Fixa, 3,40% em Renda Variável, 2,75% em Fundos Estruturados e 1,50% em Fundos Imobiliários. Tais alocações encontram-se devidamente enquadradas nos limites estabelecidos pelo Art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021, que regulamenta a aplicação dos recursos dos RPPS por tipo de ativo. Observa-se, ainda, o respeito aos tetos regulatórios definidos para títulos públicos

RIOPREVIDÊNCIA



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

federais, fundos de renda fixa, crédito privado, ações, multimercados e fundos imobiliários, conforme os incisos e alíneas do referido artigo

O Fundo Financeiro totalizou R\$ 3,933 bilhões em julho/2025, permanecendo alocado majoritariamente em instrumentos de alta liquidez e baixo risco, como títulos públicos federais e operações de curtíssimo prazo, em consonância com sua finalidade de cobertura de insuficiências atuariais e atendimento de obrigações correntes

O Fundo Administrativo, com saldo de R\$ 694,296 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 1,29% (R\$ 5,651 milhões), é gerido de forma segregada, nos termos da Lei Federal nº 13.954/2019, não integrando o patrimônio do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do Estado

Dessa forma, a AGECI conclui que não foram identificadas desconformidades quanto ao enquadramento legal dos investimentos, tampouco infrações às diretrizes do Plano Anual de Investimentos vigente, considerando-se o consolidado dos fundos sob gestão do Rioprevidência.

3. Conclusão

A análise da Agência de Conformidade de Investimentos (AGECI) constatou que a carteira consolidada dos investimentos do Rioprevidência manteve-se, no mês de agosto de 2025, plenamente enquadrada nos parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, bem como em conformidade com as diretrizes definidas no Plano Anual de Investimentos vigente.

A aderência integral aos limites legais e normativos evidencia o compromisso da Autarquia com a prudência na gestão dos recursos previdenciários, o respeito às normas aplicáveis ao RPPS e a promoção da sustentabilidade atuarial e financeira no longo prazo.





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

Tabela 8. Enquadramento Consolidado do Patrimônio do Fundo Financeiro/ Previdenciário/ Administrativo

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$5.369.085.640,95	55,89%	100,00%	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$4.238.028.564,08
Art 7 - I - b	R\$1.893.855.905,10	19,71%	100,00%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$7.713.258.299,93
Art 7 - III - a	R\$411.515.296,28	4,28%	70,00%	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$6.313.464.647,24
Art 7 - IV	R\$1.441.446.007,04	15,00%	20,00%	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$479.976.833,97
Art. 7 - V - a	R\$84.573.455,82	0,88%	5,00%	FI em Direitos Creditórios (FIDC)	5,00%	R\$395.782.254,43
Art 7 - V - b	R\$102.978.224,21	1,07%	5,00%	Renda Fixa em Crédito Privado	5,00%	R\$377.377.486,04
Art 8 - I - a	R\$84.866.910,28	0,88%	40,00%	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.757.978.771,73
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$960.711.420,50
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundo de Ações – BDR Nível I	15,00%	R\$960.711.420,50
Art 10 - I	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundos Multimercados	10,00%	R\$960.711.420,50
Art 10 - II	R\$141.602.765,35	1,47%	10,00%	Fundos Multimercados	15,00%	R\$819.108.655,15
Art 11	R\$77.190.000,00	0,80%	5,00%	FI Imobiliários	20,00%	R\$403.165.710,25
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	Empréstimos Consignados	-	R\$960.711.420,50
TOTAL	R\$9.607.114.205,03	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO			

RIOPREVIDÊNCIA

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**

