



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Dezembro 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 Administração e Finanças

Alcione Soares Menezes Filho

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.....	4
1.3.	Fundos Administrativo e Militar.....	7
1.3.1.	Fundo Administrativo.....	8
1.3.2.	Fundo Militar.....	8
2.	ENQUADRAMENTO.....	9



Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência
Sede Administrativa: Rua da Quitanda nº 106, Centro. Rio de Janeiro/RJ – CEP 20091-005
Telefone: (21) 2332-5151 – www.rioprevidencia.rj.gov.br



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

1. Carteira de Investimentos em Valores Mobiliários e Títulos de Dívida Pública do Rioprevidência

Os fundos de natureza previdenciária geridos pelo Rioprevidência fecharam o mês de dezembro com um saldo de R\$ 8.349 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.

Tabela 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	4,64%+ INPC	Dez	4,64%+ INPC			
Financeiro	100,00	-2,14	0,86	5,23	9,63	-97.525.979	368.772.284	3.869.273.575
Renda Fixa	100,00	-2,14		5,23		-97.525.979	368.772.284	3.869.273.575
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	49,50	-6,25		-11,62		-122.173.361	-204.314.956	1.915.292.575
NTNB_2060_5790	5,79	-6,09		-12,92		-14.514.226	-31.741.298	223.930.530
NTNB_2050_6170	4,90	-5,87		-7,37		-11.810.055	-14.522.033	189.438.078
NTNB_2060_5830	4,82	-6,09		-12,12		-12.095.188	-25.391.477	186.608.775
NTNB_2060_5980	4,82	-6,09		-11,12		-12.095.188	-21.512.871	186.608.775
NTNB_2050_6150	2,94	-5,87		-8,51		-7.086.033	-9.885.040	113.662.847
NTNB_2050_6400	2,94	-5,87		-6,08		-7.086.033	-6.979.162	113.662.847
NTNB_2060_6350	2,89	-5,87		-8,75		-7.257.113	-11.914.605	111.965.265
NTNB_2050_6090	1,96	-5,87		-8,18		-4.724.022	-6.640.684	75.775.231
NTNB_2050_6420	1,96	-5,87		-8,36		-4.724.022	-6.914.185	75.775.231
NTNB_2050_6420	1,96	-5,87		-8,36		-4.724.022	-6.914.185	75.775.231
NTNB_2060_5890	1,93	-6,09		-12,18		-4.838.075	-9.748.568	74.643.510
NTNB_2060_6270	1,93	-6,09		-10,40		-4.838.075	-8.660.362	74.643.510
NTNB_2060_5970	1,93	-6,09		-11,56		-4.838.075	-8.961.984	74.643.510
NTNB_2060_6260	0,98	-5,87		-9,51		-2.362.011	-3.983.120	37.887.616
NTNB_2060_6350	0,98	-5,87		-8,75		-2.362.011	-3.631.769	37.887.616
NTNB_2050_6090	0,98	-5,87		-8,18		-2.362.011	-3.275.915	37.887.616
NTNB_2050_6430	0,98	-5,87		-5,93		-2.362.011	-2.261.946	37.887.616
NTNB_2060_5870	0,96	-6,09		-12,23		-2.419.038	-4.924.805	37.321.755
NTNB_2060_6270	0,96	-6,09		-10,40		-2.419.038	-4.330.181	37.321.755
NTNB_2060_5950	0,96	-6,09		-11,56		-2.419.038	-4.641.605	37.321.755
NTNB_2060_6250	0,96	-6,09		-9,80		-2.419.038	-3.958.526	37.321.755
NTNB_2060_6150	0,96	-6,09		-9,80		-2.419.038	-3.958.588	37.321.755
LFT	0,00	0,00		0,88		0	437.952	0
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	39,10	0,86		11,00		19.273.774	308.503.880	1.512.946.932
BB DI TP FI	17,69	0,89		10,87		1.869.089	122.880.170	780.428.912
BRADESCO FI REND	9,72	0,86		11,57		5.859.642	103.299.516	428.993.911
SAFR DI MASTER	3,50	0,84		3,33		2.337.154	17.875.377	154.223.523
ITAU INST DI FI	2,78	0,86		11,23		5.494.377	32.427.045	122.692.766
NOVUS RF INST FI	0,19	1,51		8,17		1.674.919	8.238.406	8.238.406
MAG CASH FI RF LP	0,16	0,94		5,80		1.012.327	6.963.769	6.963.769
KINEA FIC FI	0,11	0,63		4,52		-354.510	4.675.628	4.675.628
MAG REF FI	0,07	0,68		3,40		587.732	3.288.120	3.288.120
Vinland RF LP FIC FI	0,06	0,81		2,11		787.856	2.730.766	2.730.766
BB-INSTIT FI RF	0,01	0,64		11,01		2.557	39.682	401.690
SANT DI PREM FIC	0,00	0,86		11,32		1.768	21.065	208.024
BRADESCO FI RF LP	0,00	0,86		10,73		613	8.089	71.672
SANT DI INST PRE	0,00	0,84		11,22		246	2.990	29.743
BB PREV FLUXO SI	0,00	0,11		1,04		6	5.786.829	0
NOVUS FIC INST	0,00	0,00		0,53			266.426	
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	6,09	0,87		10,75		2.229.901	248.872.140	235.517.423
ITAU SOB SIM FIC	2,34	0,88		10,82		793.208	159.696.671	90.653.914
SANT DI TP PREM	2,28	0,87		10,76		872.009	52.416.735	88.345.373
SAFR S RG PR REF	1,46	0,87		10,79		564.683	13.986.091	56.518.136
Caixa Brasil TP RF LP						0,00	22.772.643	
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	3,11	0,92		3,73		2.238.970	10.693.175	120.488.550
SAFR EXTRA BAN FIC FI	3,07	0,91		3,51		1.912.384	8.979.442	118.774.817
MAG DI PREMIUM CP	0,04	0,94		3,74		326.586	1.713.734	1.713.734
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	2,20	1,08		6,27		904.737	5.018.045	85.028.094
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,10%	2,20	1,08		6,27		904.737	5.018.045	85.028.094

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de dezembro tivemos – R\$ 97,525 milhões em rentabilidade (-2,14%). No que diz respeito ao risco, optou-se por buscar exposição a ativos teoricamente caracterizados por baixo risco ou livre de risco. Dessa forma, buscou-se seguir retornos que estejam acima do INPC, acrescido da taxa de 4,64%.



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

1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de dezembro com um saldo de R\$ 4.480 milhões. Desse modo, nosso portfólio está distribuído entre as quotas de 12 fundos de investimentos, 37 títulos públicos federais, 6 Letras Financeiras e 1 Fundo Imobiliário como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho -1,28% em dez/24, gerando um rendimento de - R\$ 57,557 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,89% (4,97% + INPC) - no mês.

Tabela 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	4,97% + INPC	Dez	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	-1,28	0,89	5,31	9,97	-57.557,176	263.562.071	4.479.927.824
Renda Fixa	95,78	-1,28	0,89	5,86	9,97	-53.267,316	219.350.488	4.290.867.341
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	67,47	-2,23		2,80		-66.875,718	29.072.110	3.022.525.770
Marcados na Curva	36,31	0,99		11,05		15.993.685	164.792.847	1.626.504.828
NTNB_2050_5714	2,61	0,99		10,99		1.141.729	11.809.911	116.735.069
NTNB_2040_5625	2,60	0,98		10,89		1.132.509	11.707.680	116.619.151
NTNB_2050_5750	2,59	0,99		10,91		1.139.668	11.793.539	116.190.354
NTNB_2040_5780	2,56	0,99		11,06		1.129.458	11.692.761	114.873.144
NTNB_2050_5868	2,56	1,00		11,15		1.108.064	11.458.200	114.479.001
NTNB_2030_5595	2,55	0,98		10,86		1.133.524	11.741.394	114.387.210
NTNB_2050_5884	2,55	1,00		11,18		1.132.255	11.731.363	114.150.001
NTNB_2030_5711	2,54	0,99		10,99		1.112.627	11.515.703	113.794.131
NTNB_2045_5790	2,54	0,99		11,07		1.118.160	11.739.613	113.640.927
NTNB_2045_5801	2,53	0,99		11,08		1.117.749	11.736.430	113.498.579
NTNB_2035_5704	2,53	0,99		10,98		1.106.952	11.617.002	113.246.674
NTNB_2035_5759	2,52	0,99		11,04		1.107.316	11.625.993	112.811.845
NTNB_2060_6088	2,48	1,02		11,38		1.121.134	11.635.761	111.310.504
NTNB_2055_5801	1,53	0,99		11,08		674.240	7.078.217	68.463.483
NTNB_2055_5724	1,03	0,99		11,00		451.453	4.735.544	46.121.347
NTNB_2050_6710	0,37	1,07		1,38		175.022	225.510	16.584.060
NTNB_2055_5439	0,21	0,97		10,57		91.825	948.223	9.599.348
Marcados a Mercado	31,16	-5,95		-14,09		-82.873.403	-136.406.025	1.396.020.942
NTNB_2050_6710	3,38	-5,87		-6,62		-9.448.044	-10.742.816	151.550.462
NTNB_2050_6030	2,54	-5,87		-11,84		-7.086.033	-15.268.205	113.662.847
NTNB_2050_6320	2,54	-5,87		-6,10		-7.086.033	-6.979.162	113.662.847
NTNB_2060_5740	2,50	-6,09		-12,51		-7.257.113	-16.002.724	111.965.265
NTNB_2050_7120	1,69	-2,57		-2,57		-1.996.237	-1.996.237	75.775.231
NTNB_2050_7100	1,69	-2,57		-2,57		-1.996.237	-1.996.237	75.775.231
NTNB_2050_6700	1,69	-5,87		-6,62		-4.724.022	-5.371.408	75.775.231
NTNB_2050_6320	1,69	-5,87		-7,12		-4.724.022	-5.559.564	75.775.231
NTNB_2050_6110	1,69	-5,87		-10,38		-4.724.022	-8.781.332	75.775.231
NTNB_2060_5740	1,67	-6,09		-12,66		-4.838.075	-10.824.930	74.643.510
NTNB_2060_6250	1,67	-6,09		-8,44		-4.838.075	-6.630.718	74.643.510
NTNB_2060_5770	1,67	-6,09		-12,44		-4.838.075	-10.597.725	74.643.510
NTNB_2060_6020	1,67	-6,09		-13,21		-4.838.075	-11.359.290	74.643.510
NTNB_2050_6260	0,85	-5,87		-7,49		-2.362.011	-2.946.613	37.887.616
NTNB_2050_6570	0,85	-5,87		-7,12		-2.362.011	-2.902.722	37.887.616
NTNB_2050_6430	0,85	-5,87		-5,93		-2.362.011	-2.261.946	37.887.616
NTNB_2060_6260	0,83	-6,09		-8,44		-2.419.038	-3.315.359	37.321.755
NTNB_2060_5909	0,83	-6,09		-14,51		-2.419.038	-6.364.637	37.321.755
NTNB_2060_5500	0,83	-6,09		-14,07		-2.419.038	-6.129.043	37.321.755
NTNB_2060_5700	0,05	-6,09		-15,20		-136.192	-375.357	2.101.215
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00		0,00		0	685.288	0
LFT	0,00	0,00		0,00		0	685.288	0
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	18,94	1,13		12,34		9.510.138	77.806.751	848.698.252
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,71	1,14		11,22		2.894.544	25.812.176	255.812.176
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,08	1,16		12,44		2.608.742	26.613.024	227.504.524
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,91	1,01		8,27		1.296.868	10.333.754	130.333.754
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,93	1,16		7,58		991.008	6.301.646	86.301.646
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	1,67	1,14		6,59		839.524	4.765.360	74.765.360
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	1,65	1,20		5,61		879.453	3.980.791	73.980.791
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	2,31	0,86		11,40		1.396.587	56.097.337	103.306.054
BRASESCO FI REND	1,05	0,86		11,52		614.344	34.497.620	47.201.416
ITAU INST DI FI	1,25	0,86		11,18		782.243	21.599.717	56.104.638
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	5,75	1,09		11,49		1.458.105	39.657.780	257.422.344
HSI REAL FIF	4,37	0,36		0,36		661.200	661.200	195.661.200
ITAU LEGENDS	1,38	0,97		5,48		797.581	3.870.643	61.735.364
SAFRA IMA INST F	0,00	-2,62		-3,01		-681	-98.888	25.298
SANT DI TP PREM	0,12	0,87		10,71		0	4	482
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,12	0,64		7,17		705.476	16.716.510	5.595.112
BRASESCO FIC RCP	0,12	0,64		7,17		705.476	16.716.510	5.595.112
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	1,19	0,95		3,04		542.096	1.819.811	53.319.811
ASPEN FIC FIDC	0,81	1,11		4,24		380.021	1.308.244	36.308.244
MEGEVE FIC FIDC	0,38	1,05		4,00		162.075	511.567	17.011.567
Renda Variável	3,10	-2,99		8,46		-4.289.859	-14.312.877	139.060.483
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,10	-2,99		8,46		-4.289.859	-14.312.877	139.060.483
OCCAM FIC FIA	2,50	-2,87		-5,69		-3.353.226	-6.578.959	113.421.041
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	2,50	-5,09		-5,09		-933.148	-1.003.072	25.595.348
BTG PACTUAL ABS	0,00	-7,33		-20,38		-3.485	-11.290	44.094
TORK ONLY INST F	0,00	0,00		0,00		0	-6.719.556	0
Fundo Imobiliário								50.000.000
Fundos Imobiliários CVM Art 11º								50.000.000
NEST EAGLE FII								50.000.000

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

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI

O fundo imobiliário NEST EAGLE FII encontra-se atualmente em fase de aquisição. Por esse motivo, os dados referentes ao fundo ainda não estão disponíveis no momento da publicação deste relatório. Assim que as informações forem disponibilizadas, o relatório será devidamente atualizado.



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 -1,22% e o segmento de renda variável contribuiu com -0,09%. 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 dezembro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	-1,28	-1,28
Renda Fixa	95,78	-1,28	-1,22
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	61,39	-2,23	-1,37
Marcados na Curva	36,31	0,99	0,36
NTNB_2050_5714	2,61	0,99	0,03
NTNB_2040_5625	2,60	0,98	0,03
NTNB_2050_5750	2,59	0,99	0,03
NTNB_2040_5780	2,56	0,99	0,03
NTNB_2050_5868	2,56	1,00	0,03
NTNB_2030_5595	2,55	0,98	0,02
NTNB_2050_5884	2,55	1,00	0,03
NTNB_2030_5711	2,54	0,99	0,03
NTNB_2045_5790	2,54	0,99	0,03
NTNB_2045_5801	2,53	0,99	0,03
NTNB_2035_5704	2,53	0,99	0,02
NTNB_2035_5759	2,52	0,99	0,02
NTNB_2060_6088	2,48	1,02	0,03
NTNB_2055_5801	1,53	0,99	0,02
NTNB_2055_5724	1,03	0,99	0,01
NTNB_2050_6710	0,37	1,07	0,00
NTNB_2055_5439	0,21	0,97	0,00
Marcados a Mercado	31,16	-9,95	-1,85
NTNB_2050_6710	3,38	-5,87	-0,20
NTNB_2050_6030	2,54	-5,87	-0,15
NTNB_2050_6320	2,54	-5,87	-0,15
NTNB_2060_5740	2,50	-6,09	-0,15
NTNB_2050_7120	1,69	-2,57	-0,04
NTNB_2050_7100	1,69	-2,57	-0,04
NTNB_2050_6700	1,69	-5,87	-0,10
NTNB_2050_6320	1,69	-5,87	-0,10
NTNB_2050_6110	1,69	-5,87	-0,10
NTNB_2060_5740	1,67	-6,09	-0,10
NTNB_2060_6250	1,67	-6,09	-0,10
NTNB_2060_5770	1,67	-6,09	-0,10
NTNB_2060_6020	1,67	-6,09	-0,10
NTNB_2050_6260	0,85	-5,87	-0,05
NTNB_2050_6570	0,85	-5,87	-0,05
NTNB_2050_6430	0,85	-5,87	-0,05
NTNB_2060_6260	0,83	-6,09	-0,05
NTNB_2060_5909	0,83	-6,09	-0,05
NTNB_2060_5500	0,83	-6,09	-0,05
NTNB_2060_5700	0,05	-6,09	0,00
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00	0,00
LFT	0,00	0,00	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	18,94	1,13	0,21
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,71	1,14	0,07
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,08	1,16	0,06
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,91	1,01	0,03
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,93	1,16	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	1,67	1,14	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	1,65	1,20	0,02
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	2,31	0,86	0,02
BRDESCO FI REND	1,05	0,86	0,01
ITAU INST DI FI	1,25	0,86	0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	1,98	1,23	0,02
HSI REAL FIF	4,37	0,36	0,02
ITAU LEGENDS	1,38	0,97	0,01
SAFRA IMA INST F	0,00	-2,62	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,87	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,12	0,64	0,00
BRDESCO FIC RP CP	0,12	0,64	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	1,19	0,95	0,01
ASPEN FIC FIDC	0,81	1,11	0,01
MEGEVE FIC FIDC	0,38	1,05	0,00
Renda Variável	3,10	-2,99	-0,09
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,10	-2,99	-0,09
OCCAM FIC FIA	2,53	-2,87	-0,07
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	0,57	-5,09	-0,03
BTG PACTUAL ABS	0,00	-7,33	0,00
TORK ONLY INST F	0,00	0,00	0,00
Fundo Imobiliário	1,12	0,00	0,00
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,12	0,00	0,00
NEST EAGLE FII	1,12	0,00	0,00

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 dezembro 95,78% dos recursos foram alocados em Renda Fixa. No segmento de Renda Variável, foi destinado 3,10% dos recursos. No novo segmento da carteira de Fundos Imobiliários, foi destinado 1,12% dos recursos.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	31/01/2024	29/02/2024	28/03/2024	30/04/2024	30/05/2024	28/06/2024	31/07/2024	30/08/2024	30/09/2024	31/10/2024	30/11/2024	31/12/2024
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
Renda Fixa	97,36	94,29	93,32	93,70	94,06	96,74	96,75	96,65	96,78	97,32	95,68	95,78
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	26,59	25,85	16,74	15,63	7,63	5,85	5,78	1,12	1,37	1,98	2,10	5,75
BB PREV 20 734 9	0,21	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19	0,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BTG TES SEL FI D	1,08	1,07	1,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA 24 IV TP	4,96	4,77	4,72	4,71	4,67	4,65	4,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA GEST ESTR	2,83	2,79	0,53	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FI CAIXA BRZ TP	7,63	14,18	7,43	7,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FI CX 24 VI TP	0,99	0,96	0,95	0,94	0,94	0,93	0,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SAFRA IMA INST F	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	2,04	1,81	1,79	1,77	1,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XP MACRO JUROS A	6,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ITAU LEGENDS								1,12	1,37	1,98	2,10	1,38
HSI REAL FIF												4,37
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	22,76	15,69	16,66	15,64	16,85	11,35	9,56	8,69	8,32	8,27	5,46	2,31
BRADESCO FI REND	13,00	6,02	9,57	7,63	7,97	7,91	7,81	8,48	7,52	6,58	0,07	1,05
ITAU INST DI FI	9,77	9,67	7,09	8,01	8,88	3,44	1,74	0,21	0,80	1,69	2,39	1,25
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,72	41,60	48,85	48,38	47,50	55,91	56,40	61,48	61,38	61,35	65,48	67,47
NTNB_2030_5595	2,87	2,77	2,74	2,73	2,71	2,69	2,65	2,54	2,54	2,54	2,53	2,55
NTNB_2030_5711	2,86	2,75	2,73	2,72	2,70	2,68	2,64	2,53	2,53	2,53	2,51	2,54
NTNB_2035_5704	2,84	2,82	2,79	2,78	2,68	2,66	2,63	2,59	2,59	2,59	2,50	2,53
NTNB_2035_5759	2,83	2,80	2,78	2,77	2,67	2,65	2,62	2,58	2,58	2,58	2,49	2,52
NTNB_2040_5625	2,93	2,82	2,79	2,78	2,76	2,74	2,70	2,59	2,59	2,59	2,58	2,60
NTNB_2040_5780	2,88	2,77	2,75	2,74	2,72	2,70	2,66	2,55	2,55	2,55	2,54	2,56
NTNB_2045_5790	2,85	2,82	2,80	2,79	2,69	2,67	2,63	2,60	2,60	2,60	2,51	2,54
NTNB_2045_5801	2,85	2,82	2,79	2,79	2,69	2,67	2,63	2,59	2,59	2,59	2,51	2,53
NTNB_2050_5714	2,93	2,82	2,79	2,79	2,76	2,74	2,71	2,59	2,59	2,59	2,58	2,61
NTNB_2050_5750	2,91	2,81	2,78	2,77	2,75	2,73	2,69	2,58	2,58	2,58	2,57	2,59
NTNB_2050_5868	2,87	2,76	2,74	2,73	2,71	2,69	2,65	2,54	2,54	2,54	2,53	2,56
NTNB_2050_5884	2,86	2,76	2,73	2,72	2,70	2,68	2,65	2,54	2,53	2,53	2,52	2,55
NTNB_2055_5439	0,24	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,21
NTNB_2055_5724	1,16	1,15	1,13	1,13	1,09	1,08	1,07	1,05	1,05	1,05	1,02	1,03
NTNB_2055_5801	1,72	1,70	1,68	1,68	1,62	1,61	1,59	1,56	1,56	1,56	1,51	1,53
NTNB_2060_6088	2,79	2,68	2,66	2,65	2,63	2,61	2,58	2,47	2,47	2,47	2,46	2,48
NTNB_2060_5909	1,17	1,12	1,10	1,06	1,04	1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83
NTNB_2060_5500	1,17	1,12	1,10	1,06	1,04	1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83
NTNB_2060_5700		0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
NTNB_2060_5740			3,29	2,11	2,11	1,99	2,00	2,91	2,83	2,72	2,72	2,50
NTNB_2060_5740			2,19	3,17	3,11	3,00	3,00	1,94	1,89	1,82	1,82	1,67
NTNB_2060_5770			2,19	2,11	2,07	2,00	2,00	1,94	1,89	1,81	1,77	1,67
NTNB_2060_6250						2,00	2,00	1,94	1,89	1,81	1,77	1,67
NTNB_2060_6260						1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83
NTNB_2050_6260						1,00	1,00	0,97	0,95	0,91	0,90	0,85
NTNB_2050_6320						3,01	3,01	1,95	1,90	2,74	2,69	2,54
NTNB_2050_6320							2,00	2,92	2,84	2,74	2,69	2,54
NTNB_2050_6430								0,97	0,95	0,91	0,90	0,85
NTNB_2050_6110								1,95	1,90	1,82	1,80	1,69
NTNB_2050_6030								2,92	2,84	2,74	2,69	2,54
NTNB_2060_6020								1,94	1,89	1,81	1,77	1,67
NTNB_2050_6710											3,59	3,38
NTNB_2050_6700											1,80	1,69
NTNB_2050_7120												1,69
NTNB_2050_7100												1,69
LFT									0,62	0,62	0,00	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	5,29	11,15	11,07	14,05	15,94	17,53	18,99	21,55	18,76	18,79	18,73	21,13
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,29	5,91	5,86	5,86	5,82	5,79	5,72	5,65	5,65	5,66	5,64	5,71
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%		5,24	5,20	5,21	5,18	5,15	5,09	5,03	5,04	5,03	5,02	5,08
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%				2,98	2,98	2,95	2,91	2,89	2,88	2,88	2,88	5,08
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%					1,96	1,95	1,93	1,90	1,91	1,91	1,90	1,93
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%						1,69	1,67	1,65	1,65	1,65	1,65	1,67
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%							1,67	1,65	1,63	1,65	1,63	1,67
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"					6,14	6,10	6,03	5,97	5,98	5,98	5,95	0,12
BRADESCO FIC RP CP					6,14	6,10	6,03	5,97	5,98	5,98	5,95	0,12
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"									0,97	0,97	0,97	1,19
ASPEN FIC FIDC									0,69	0,69	0,69	0,81
MEGEVE FIC FIDC									0,28	0,28	0,28	0,38
Renda Variável	2,64	5,71	6,68	6,29	5,95	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	3,20	3,10
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	5,71	6,68	6,29	5,95	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	3,20	3,10
BTG PACTUAL ABS	2,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OCCAM FIC FIA	0,00	2,62	3,14	3,40	3,24	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	2,61	2,53
TORK ONLY INST F		3,09	3,53	2,89	2,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA											0,59	0,57
Fundo Imobiliário											1,12	1,12
Fundos Imobiliários CVM Art. 11º											1,12	1,12
NEST EAGLE FII												1,12

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



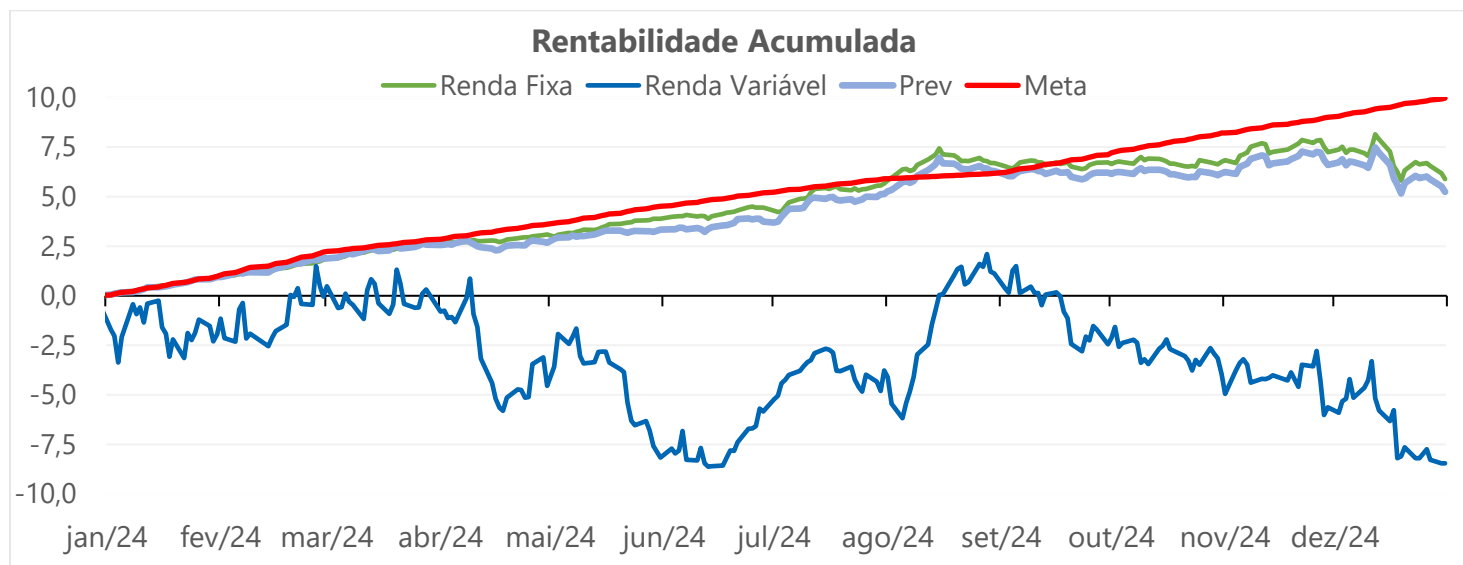
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência
Sede Administrativa: Rua da Quitanda nº 106, Centro. Rio de Janeiro/RJ – CEP 20091-005
Telefone: (21) 2332-5151 – www.rioprevidencia.rj.gov.br



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

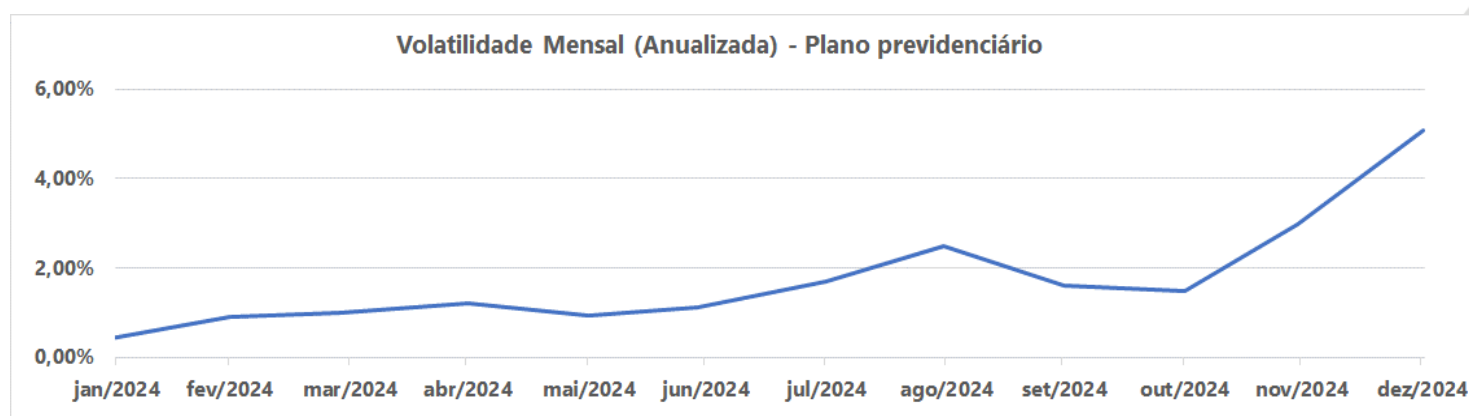
Na figura 1 é possível observar a rentabilidade acumulada do ano do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de -1,28%, a renda variável performou com -2,99%, enquanto a rentabilidade no ano acumulou 5,31% no ano atual.

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 5,09%.



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



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

1.3 Fundos Administrativo e Militar

Além dos citados fundos de natureza previdenciária, o Rioprevidência faz a gestão de dois outros fundos: (i) o Fundo Administrativo, que acumula os recursos advindos do recolhimento da taxa de administração e são utilizados para o custeio da Autarquia ou constituição de reserva; e (ii) o Fundo Militar, denominado gerencialmente assim, que tem como objetivo efetuar os pagamentos relacionados ao Sistema de Proteção Social dos Militares (SPSM).

1.3.1 Fundo Administrativo

A carteira do Fundo Administrativo não cobre benefícios previdenciários. Sua existência se deve à implantação da taxa de administração de 2,00% sobre a folha de ativos e benefícios concedidos, com fins de custeio do RPPS. O volume financeiro que este fundo continha em dez/24 era de R\$ 546,665 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. 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	0,66	0,93	11,60	10,88	3.592.140	39.286.928	546.665.520
Renda Fixa	100,00	0,66		11,60		3.592.140	39.286.928	546.665.520
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	65,79	0,79		10,87		3.114.438	24.136.360	359.675.154
BB PREV DI PER F	65,79	0,79		10,87		3.114.438	24.136.360	359.675.154
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	25,25	1,09		13,30		1.495.963	16.168.829	138.008.628
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	25,25	1,09		13,30		1.495.963	16.168.829	138.008.628
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, I, "b"	8,96	-2,04		-2,04		-1.018.261	-1.018.261	48.981.739
ARENA FI RF TP	8,96	-2,04		-2,04		-1.018.261	-1.018.261	48.981.739

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 dezembro tivemos performance que gerou R\$ 2,161 milhões em rentabilidade (0,80%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em dezembro 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\$)
		Dez	4,93% + INPC	Dez	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,80	0,88	10,88	9,93	2.161.860	132.190.094	349.559.958
Renda Fixa	100,00	0,80		10,88		2.161.860	132.190.094	349.559.958
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,80		10,88		2.161.860	132.190.094	349.559.958
BB PREV DI PER F	100,00	0,80		10,88		2.161.860	132.190.094	349.559.958

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

2 ENQUADRAMENTO

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\$4.135.950.407,57	51,98%	100,00%	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$3.820.270.902,93
Art 7 - I - b	R\$992.584.619,09	12,48%	100,00%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$6.963.636.691,41
Art 7 - III - a	R\$1.530.354.051,56	19,23%	70,00%	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$4.039.000.865,79
Art 7 - IV	R\$1.070.986.186,23	13,46%	20,00%	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$520.258.075,87
Art 7 - V - a	R\$52.809.617,38	0,66%	5,00%	FI em Direitos Creditórios (FIDC)	5,00%	R\$345.001.448,15
Art 7 - V - b	R\$7.288.780,25	0,09%	5,00%	Renda Fixa em Crédito Privado	5,00%	R\$390.522.285,28
Art 8 - I - a	R\$116.247.648,42	1,46%	40,00%	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$3.066.240.875,78
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$795.622.131,05
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundo de Ações – BDR Nível I	15,00%	R\$795.622.131,05
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundos Multimercados	15,00%	R\$795.622.131,05
Art 11	R\$50.000.000,00	0,63%	5,00%	FI Imobiliários	15,00%	R\$397.811.065,53
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	Empréstimos Consignados	-	R\$795.622.131,05
TOTAL	R\$7.956.221.310,50	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO			

RIOPREVIDÊNCIA

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**