



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Fevereiro 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://transparencia.rioprevidencia.rj.gov.br/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.....	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 Fevereiro com um saldo de R\$ 12.871 bilhões, distribuídos entre os Fundos Financeiro e Previdenciário.

1.1. Fundo Financeiro

A carteira do Fundo Financeiro é gerida de forma que seja compatível com sua característica de fluxo de caixa e insuficiência de cobertura. Portanto, o volume financeiro deste fundo é alocado em produtos financeiros de curtíssimo prazo que tenham como benchmark a taxa de juros interbancária de um dia, como pode ser verificado na Tabela 1.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Fev	4,64%+ INPC	Fev	4,64%+ INPC			
Financeiro	100,00	0,80	1,19	1,78	2,15	51.199.225	108.470.317	8.931.334.167,56
Renda Fixa	100,00	0,80		1,78		51.199.225	108.470.317	8.931.334.167,56
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	46,63	0,80		1,76		18.023.860	41.133.895	4.164.926.244,62
BB DI TP FI	40,55	0,80		1,77		17.654.179	30.104.509	3.621.585.617,63
BRADESCO FI REND	5,60	0,00		1,04		0	10.233.282	500.222.638
ITAU INST DI FI	0,48	0,86		1,88		365.881	787.808	42.666.915,91
BB-INSTIT FI RF	0,00	0,86		1,90		3.149	6.876	368.883,69
HSBC FI REF LP	0,00	0,80		1,76		651	1.420	82.189,32
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	53,37	0,79		1,76		33.175.365	67.336.422	4.766.407.922,94
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	34,61	0,80		1,77		19.765.908	38.322.094	3.090.845.908,66
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	9,44	0,79		1,74		6.577.034	14.018.533	842.817.981,21
SANT DI TP PREM	9,32	0,79		1,76		6.555.542	14.392.820	832.744.033,07
SAFR S RG PR REF	0,39	0,80		1,76		276.881	602.975	34.898.520,37

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Fevereiro tivemos R\$ 51.199 milhões em rentabilidade (0,80%). 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 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

1.2.Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de Fevereiro com um saldo de R\$ 3.915 bilhões, distribuídos entre as quotas de 15 fundos de investimentos, 19 títulos públicos federais e 2 Letras Financeiras, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,88% em Fev/24, gerando um rendimento de mais de R\$ 28 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,98% (4,97% + INPC) - no mês.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Fev	4,97% + INPC	Fev	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,88	1,22	1,85	2,20	28.658.635	62.574.934	3.915.845.408
Renda Fixa	94,29	0,82		1,84		26.336.667	59.011.498	3.692.226.565
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	41,60	0,74		2,08		13.009.845	27.147.802	1.629.006.426
NTNB_2045_5790	2,82	1,01		2,12		1.107.086	2.290.377	110.568.719
NTNB_2050_5714	2,82	0,93		2,03		1.112.185	2.320.659	110.434.673
NTNB_2045_5801	2,82	1,01		2,12		1.106.377	2.289.152	110.428.330
NTNB_2040_5625	2,82	0,92		2,01		1.104.868	2.304.956	110.405.284
NTNB_2035_5704	2,82	1,01		2,10		1.097.617	2.270.457	110.277.158
NTNB_2050_5750	2,81	0,93		2,03		1.109.829	2.315.987	109.901.658
NTNB_2035_5759	2,80	1,01		2,11		1.097.246	2.269.958	109.832.838
NTNB_2040_5780	2,77	0,93		2,03		1.099.814	2.295.449	108.664.688
NTNB_2030_5595	2,77	0,96		2,01		1.126.168	2.258.326	108.376.192
NTNB_2050_5868	2,76	0,94		2,05		1.102.218	2.300.988	108.227.451
NTNB_2050_5884	2,76	0,94		2,05		1.100.771	2.298.161	107.905.655
NTNB_2030_5711	2,75	0,93		2,02		1.085.048	2.264.469	107.731.754
NTNB_2060_6088	2,68	0,95		2,08		1.087.538	2.272.007	105.135.606
NTNB_2055_5801	1,70	1,01		2,12		667.220	1.380.483	66.591.966
NTNB_2055_5724	1,15	1,01		2,11		447.101	924.867	44.861.481
NTNB_2055_5439	0,24	0,99		2,06		91.181	188.486	9.338.070
NTNB_2060_5500	1,12	0,65		-1,53		-1.228.527	-2.510.805	43.925.937
NTNB_2060_5909	1,12	0,65		-2,04		-1.228.527	-2.510.806	43.925.937
NTNB_2060_5909	0,06	-2,96		-2,96		-75.369	-75.369	2.473.030
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	25,85	0,50		1,38		5.034.800	14.059.761	1.012.166.881
FI CAIXA BRZ TP	14,18	0,79		1,74		2.442.120	5.201.483	555.368.109
CAIXA 24 IV TP	4,77	0,73		1,85		1.386.246	3.473.394	186.716.813
CAIXA GEST ESTR	2,79	0,55		1,21		602.398	1.309.099	109.190.438
SANTANDER TOP RF	1,81	0,57		1,22		423.410	925.659	70.931.409
BTG TES SEL FI D	1,07	0,79		1,75		328.481	722.339	41.928.741
FI CX 24 VI TP	0,96	-2,08		-1,00		-794.450	-377.299	37.400.827
BB PREV 20 734 9	0,20	0,73		1,84		57.705	144.935	7.817.961
BB RF TP VI	0,07	0,73		1,84		20.543	51.610	2.786.081
SAFRA IMA INST F	0,00	0,48		-0,10		124	-98.129	26.058
SANT DI TP PREM	0,00	0,79		1,76		3	8	443
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	15,69	0,88		1,93		6.110.947	15.533.711	614.259.361
ITAU INST DI FI	9,67	0,86		1,88		2.749.295	8.138.885	378.544.229
BRADESCO FI REND	6,02	0,90		1,99		3.361.652	7.394.827	235.715.132
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	11,15	1,02		2,95		3.465.565	5.693.155	436.793.897
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,91	0,65		0,65		3.361.652	3.361.652	231.494.493
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,24	1,02		2,16		2.749.295	4.976.885	205.299.404
Renda Variável	5,71	1,48		1,64		2.321.968	3.563.436	223.618.843
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,71	1,48		1,64		2.321.968	3.563.436	223.618.843
TORK ONLY INST F	3,09	0,96		0,96		1.155.559	1.155.559	121.155.571
OCCAM FIC FIA	2,62	1,15		2,41		1.165.109	2.408.442	102.408.453
BTG PACTUAL ABS	0,00	2,43		-1,02		1.300	-565	54.819

* 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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,82% e o segmento de renda variável contribuiu com 1,48%. 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 Fevereiro.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,88	0,88
Renda Fixa	94,29	0,82	0,77
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	41,60	0,74	0,31
NTNB_2050_5714	2,82	1,01	0,03
NTNB_2040_5625	2,82	0,93	0,03
NTNB_2050_5750	2,82	1,01	0,03
NTNB_2045_5790	2,82	0,92	0,03
NTNB_2045_5801	2,82	1,01	0,03
NTNB_2035_5704	2,81	0,93	0,03
NTNB_2040_5780	2,80	1,01	0,03
NTNB_2030_5595	2,77	0,93	0,03
NTNB_2035_5759	2,77	0,96	0,03
NTNB_2050_5868	2,76	0,94	0,03
NTNB_2050_5884	2,76	0,94	0,03
NTNB_2030_5711	2,75	0,93	0,03
NTNB_2060_6088	2,68	0,95	0,03
NTNB_2055_5801	1,70	1,01	0,02
NTNB_2055_5724	1,15	1,01	0,01
NTNB_2055_5439	0,24	0,99	0,00
NTNB_2060_5500	1,12	0,65	0,01
NTNB_2060_5909	1,12	0,65	0,01
NTNB_2060_5909	0,06	-2,96	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	25,85	0,50	0,13
FI CAIXA BRZ TP	14,18	0,79	0,11
CAIXA 24 IV TP	4,77	0,73	0,03
CAIXA GEST ESTR	2,79	0,55	0,02
SANTANDER TOP RF	1,81	0,57	0,01
BTG TES SEL FI D	1,07	0,79	0,01
FI CX 24 VI TP	0,96	-2,08	-0,02
BB PREV 20 734 9	0,20	0,73	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,73	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	0,48	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,79	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,69	0,88	0,14
BRANCO FI REND	9,67	0,86	0,08
ITAU INST DI FI	6,02	0,90	0,05
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	11,15	1,02	0,11
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,91	3,38	0,20
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,24	1,02	0,05
Renda Variável	5,71	1,48	0,08
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,71	1,48	0,08
TORK ONLY INST F	3,09	0,96	0,03
OCCAM FIC FIA	2,62	1,15	0,03
BTG PACTUAL ABS	0,00	2,43	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	1,89	1,42	-0,08
Renda Fixa	94,29	0,09	1,81	1,40	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	41,60	0,00	3,91	2,76	0,00
NTNB_2045_5790	2,82	0,00	3,95	2,81	0,00
NTNB_2050_5714	2,82	0,00	5,56	3,92	0,00
NTNB_2045_5801	2,82	0,00	3,97	2,83	0,00
NTNB_2040_5625	2,82	0,00	5,55	3,92	0,00
NTNB_2035_5704	2,82	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2050_5750	2,81	0,00	5,58	3,94	0,00
NTNB_2035_5759	2,80	0,00	3,97	2,83	0,00
NTNB_2040_5780	2,77	0,00	5,64	3,98	0,00
NTNB_2030_5595	2,77	0,00	5,66	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	2,76	0,00	5,67	4,00	0,00
NTNB_2050_5884	2,76	0,00	5,68	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	2,75	0,00	5,74	4,05	0,00
NTNB_2060_6088	2,68	0,00	5,83	4,11	0,00
NTNB_2055_5801	1,70	0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2055_5724	1,15	0,00	3,90	2,78	0,00
NTNB_2055_5439	0,24	0,00	3,75	2,67	0,00
NTNB_2060_5500	1,12	0,00	5,67	4,12	0,00
NTNB_2060_5909	1,12	0,00	5,64	4,11	0,00
NTNB_2060_5909	0,06	0,00	3,97	3,94	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	25,85	0,18	1,05	0,78	-0,06
FI CAIXA BRZ TP	14,18	0,18	0,19	0,16	0,03
CAIXA 24 IV TP	4,77	0,15	1,05	0,72	-0,07
CAIXA GEST ESTR	2,79	0,20	1,32	0,92	-0,10
SANTANDER TOP RF	1,81	0,90	1,76	1,29	-0,14
BTG TES SEL FI D	1,07	0,20	0,17	0,16	0,04
FI CX 24 VI TP	0,96	0,20	2,96	2,84	-0,07
BB PREV 20 734 9	0,20	0,20	1,05	0,72	-0,07
BB RF TP VI	0,07	0,20	1,05	0,72	-0,07
SAFRA IMA INST F	0,00	0,20	4,14	3,01	-0,37
SANT DI TP PREM	0,00	0,15	0,17	0,16	0,04
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,69	0,20	0,19	0,17	0,04
ITAU INST DI FI	9,67	0,00	0,20	0,18	0,02
BRADESCO FI REND	6,02	0,00	0,19	0,17	0,04
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	11,15	0,00	1,83		0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,91	0,00	0,03		0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,24	0,00	0,15		0,00
Renda Variável	5,71	2,00	18,77	13,67	-1,98
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	5,71	2,00	17,10	11,79	-1,75
TORK ONLY INST F	3,09	2,00	18,24	11,87	-1,32
OCCAM FIC FIA	2,62	2,00	13,14	9,18	-1,11
BTG PACTUAL ABS	0,00		16,95	11,74	-1,69

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

Fonte: Bloomberg, 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

A Tabela 5 apresenta a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em fevereiro, 94,29% dos recursos foram alocados em Renda Fixa, incluindo a aquisição de uma Nota do Tesouro Nacional (NTNB) com vencimento em 2060 e uma letra financeira adicional. No segmento de Renda Variável, foi destinado 5,71% dos recursos, com um investimento realizado no fundo TORK.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	3/31/2023	4/28/2023	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
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	8,35	8,12	7,95									
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	8,35	8,12	7,95									
Renda Fixa	87,68	88,06	88,03	95,72	95,67	96,05	96,09	96,28	100,00	100,00	97,36	94,29
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	23,33	23,42	24,41	36,58	36,30	36,10	35,94	27,09	28,38	29,46	26,59	25,85
BB PREV 20 734 9	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,20
BB RF TP VI	0,09	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07
BTG TES SEL FI D	0,91	1,19	1,18	1,16	1,15	1,14	1,13	1,13	1,13	1,16	1,08	1,07
CAIXA 24 IV TP	5,76	5,70	5,58	5,48	5,43	5,25	5,22	5,18	5,18	5,33	4,96	4,77
CAIXA GEST ESTR	4,93	4,89	5,51	16,21	16,06	15,91	15,69	2,94	2,95	3,05	2,83	2,79
FI CAIXA BRZ TP	6,59	6,53	8,71	2,59	2,64	2,63	4,37	8,99	7,79	8,20	7,63	14,18
FI CX 24 VI TP	1,15	1,14	1,12	1,10	1,09	1,05	1,05	1,04	1,04	1,07	0,99	0,96
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	0,00	3,78	3,73	5,40	5,25	0,41	0,41	0,43	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	0,08	0,08	4,07	4,02	3,98	2,51	2,47	2,13	2,20	2,04	1,81
XP MACRO JUROS A									7,03	7,28	6,76	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	16,92	17,54	17,49	14,02	14,93	16,67	17,34	26,54	29,51	27,2	22,76	15,69
BRABESCO FI REND		0,59	0,71	0,70	1,66	1,66	1,65	10,18	10,19	10,48	13,00	6,02
ITAU INST DI FI	16,92	16,95	16,78	13,32	13,27	15,01	15,70	16,35	19,32	16,71	9,77	9,67
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	47,43	47,11	46,12	45,12	44,44	43,28	42,81	42,66	42,11	43,35	42,72	41,60
NTNB_2030_5595	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,05	3,02	3,01	3,00	3,09	2,87	2,77
NTNB_2030_5711	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,03	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,75
NTNB_2035_5704	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,84	2,82
NTNB_2035_5759	3,39	3,36	3,23	3,16	3,12	3,09	3,06	3,05	2,95	3,04	2,83	2,80
NTNB_2040_5625	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,11	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82
NTNB_2040_5780	3,35	3,33	3,29	3,22	3,17	3,06	3,02	3,01	3,00	3,09	2,88	2,77
NTNB_2045_5790	3,41	3,38	3,25	3,18	3,13	3,11	3,08	3,06	2,97	3,06	2,85	2,82
NTNB_2045_5801	3,40	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,85	2,82
NTNB_2050_5714	3,40	3,38	3,34	3,27	3,22	3,10	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82
NTNB_2050_5750	3,38	3,36	3,33	3,25	3,20	3,09	3,06	3,05	3,04	3,13	2,91	2,81
NTNB_2050_5868	3,33	3,31	3,27	3,20	3,16	3,04	3,01	3,00	2,99	3,08	2,87	2,76
NTNB_2050_5884	3,33	3,30	3,27	3,20	3,15	3,04	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,76
NTNB_2055_5439	0,29	0,29	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25	0,26	0,24	0,24
NTNB_2055_5724	1,38	1,37	1,32	1,29	1,27	1,26	1,25	1,24	1,21	1,24	1,16	1,15
NTNB_2055_5801	2,05	2,04	1,96	1,92	1,89	1,87	1,85	1,84	1,79	1,84	1,72	1,70
NTNB_2060_6088	3,24	3,21	3,18	3,11	3,07	2,95	2,92	2,91	2,91	2,99	2,79	2,68
NTNB_2060_5909									1,20	1,22	1,17	1,12
NTNB_2060_5500											1,17	0,06
NTNB_2060_5909												
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV										5,31	5,29	11,15
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%										5,31	5,29	5,91
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%												5,24
Renda Variável	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72		0,00	2,64	5,71
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0	0,00	5,71
BTG PACTUAL ABS	3,97	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0,00		2,64	0,00
OCCAM FIC FIA									0,00	0,00	0,00	2,62
TORK ONLY INST F												3,09

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROL.

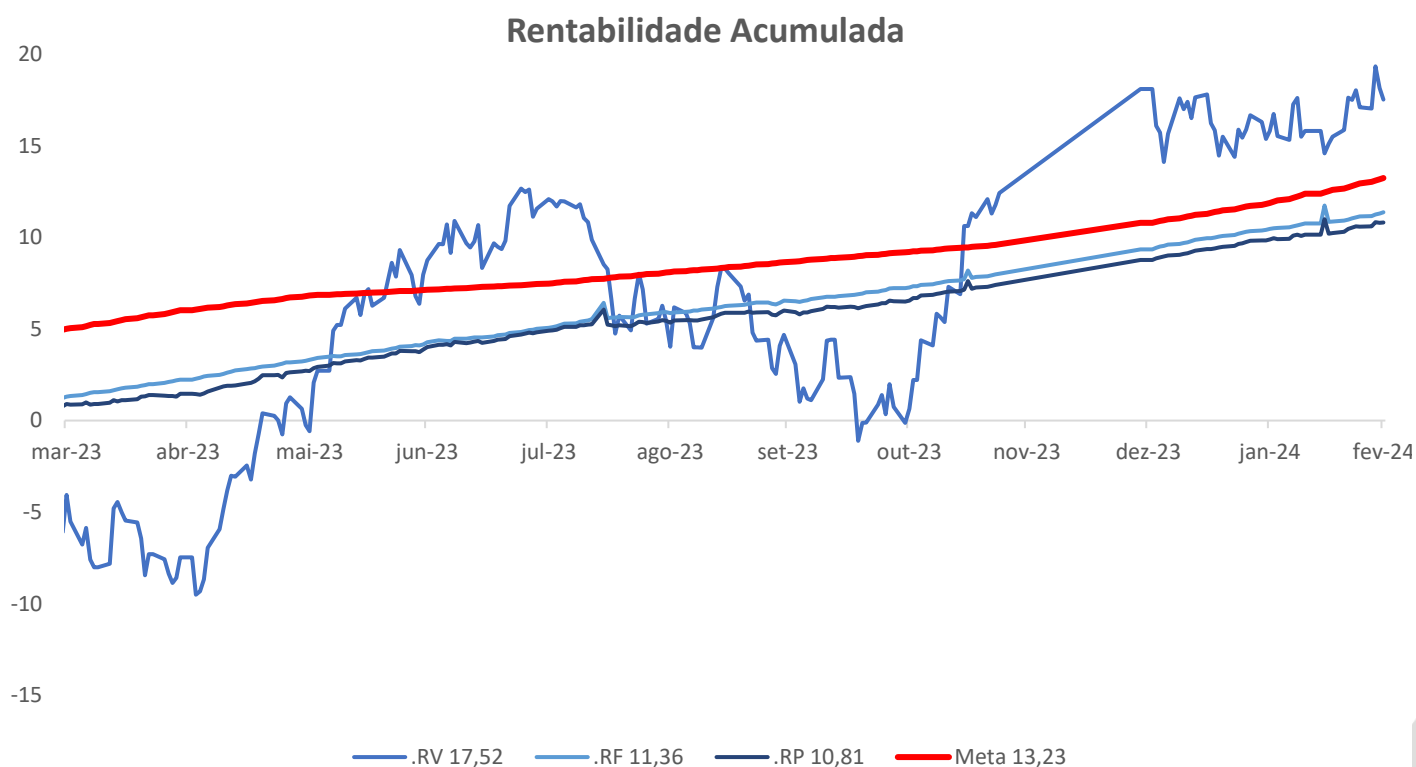




Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na Figura 1 é possível ver a rentabilidade acumulada de 12 meses do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 11,36%, a renda variável performou com 17,85%, enquanto a meta acumulou 13,23% em 12 meses.

Figura 1. Rentabilidade Acumulada nos Últimos 12 meses e Comparação com a Meta Atuarial.



Fonte: Bloomberg, 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

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 Fev/24 era de R\$ 254,750 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Fevereiro 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\$)
		Fev	CDI	Fev	CDI			
Administrativo	100,00	0,98	0,80	1,96	1,77	2.446.707	6.217.281	254.750.791
Renda Fixa	100,00	0,80		1,77		2.446.707	6.217.281	254.750.791
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	51,61	0,80		1,77		1.012.164	3.519.398	131.484.854
BB PREV DI PER F		0,80		1,77		1.012.164	3.519.398	131.484.854
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	48,39	1,17		2,16		1.434.543	2.697.883	123.265.936
LETRA FINANCEIRA (Banco Master)		1,17		2,16		1.434.543	2.697.883	123.265.936

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 Fevereiro tivemos performance que gerou R\$ 9,019 milhões em rentabilidade (0,80%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Fevereiro 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\$)
		Fev	4,93% + INPC	Fev	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,80	1,22	1,78	2,20	9.019.663	19.428.072	1.094.781.815,71
Renda Fixa	100,00	0,80		1,78		9.019.663	19.428.072	1.094.781.815,71
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,80		1,78		9.019.663	19.428.072	1.094.781.815,71
BB PREV DI PER F	100,00	0,80		1,78		9.019.663	19.428.072	1.094.781.815,71

Fonte: Bloomberg, 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

2 ENQUADRAMENTO

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

Dispositivo 4.963/2021	Alocação	% PL Rioprev	Pró-gestão - Nível II	Pró-gestão	Limite - Nível II	Tipos de Ativos	% PL Fundo	Espaço
Art 7 - I - a	R\$1.972.792.639,26	15,03%	100,00%	100,00%	R\$13.127.126.643,69	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$11.154.334.004,43
Art 7 - I - b	R\$9.464.512.965,90	72,10%	100,00%	100,00%	R\$13.127.126.643,69	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$3.662.613.677,79
Art 7 - III - a	R\$1.360.105.827,24	10,36%	70,00%	60,00%	R\$9.188.988.650,58	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$7.828.882.823,34
Art 7 - IV	R\$329.659.208,41	2,51%	30,00%	50,00%	R\$3.938.137.993,11	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$3.608.478.784,70
Art 8 - I - a	R\$56.002,88	0,00%	40,00%	30,00%	R\$5.250.850.657,48	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$5.250.794.654,60
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.312.712.664,37	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$1.312.712.664,37
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.312.712.664,37	Fundo de Ações - BDR Nível I	15,00%	R\$1.312.712.664,37
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	10,00%	R\$1.312.712.664,37	Fundos Multimercados	15,00%	R\$1.312.712.664,37
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.312.712.664,37	FI Imobiliários	15,00%	R\$1.312.712.664,37
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	5,00%	R\$1.312.712.664,37	Empréstimos Consignados	-	R\$1.312.712.664,37
TOTAL	R\$13.127.126.643,69	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO					



www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**