



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Fevereiro 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

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





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 fevereiro com um saldo de R\$ 6.732 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 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	4,74% + INPC	Fev	4,74% + INPC			
Financeiro	100,00	0,72	1,87	1,61	2,27	29.118.353	61.689.364	2.170.918.776
Renda Fixa	100,00	0,72	1,61	1,61		29.118.353	61.689.364	2.170.918.776
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	86,51	0,96	1,58	1,58		21.413.681	33.299.172	1.878.108.807
NTNB_2060_5790	10,12	0,93	1,54	1,54		2.215.549	3.573.782	219.691.403
NTNB_2050_6170	8,55	0,57	1,21	1,21		1.374.978	2.587.913	185.515.233
NTNB_2060_5830	8,43	0,84	1,45	1,45		3.148.443	4.280.304	183.076.169
NTNB_2060_5980	8,43	0,84	1,45	1,45		1.846.291	2.978.152	183.076.169
NTNB_2050_6150	5,13	2,74	3,40	3,40		3.429.290	4.157.051	111.309.140
NTNB_2050_6400	5,13	0,57	1,21	1,21		824.987	1.552.748	111.309.140
NTNB_2060_6350	5,06	0,84	1,45	1,45		1.107.775	1.786.891	109.845.702
NTNB_2050_6090	3,42	0,57	1,21	1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2060_6420	3,42	0,57	1,21	1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2050_6420	3,42	0,57	1,21	1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2060_5890	3,37	0,84	1,45	1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2060_5970	3,37	0,84	1,45	1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2060_6270	3,37	-0,82	-0,22	-0,22		-563.635	-110.891	73.230.468
NTNB_2060_6260	1,71	3,83	4,49	4,49		1.577.147	1.819.734	37.103.047
NTNB_2060_6270	1,71	2,18	2,80	2,80		857.071	1.083.443	37.103.047
NTNB_2060_6350	1,71	0,57	1,21	1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2050_6090	1,71	0,57	1,21	1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2050_6430	1,71	0,57	1,21	1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2060_5870	1,69	0,84	1,45	1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_5950	1,69	0,84	1,45	1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_6150	1,69	0,84	1,45	1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_6250	1,69	0,84	1,45	1,45		369.258	595.630	36.615.234
Letra Financeira do Tesouro	0,32	0,32	0,32	0,32		166.760	166.760	
LFT PLANNER	0,32	0,32	0,32	0,32		166.760	166.760	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	9,15	1,05	1,05	1,05		6.452.733	23.386.271	198.663.505
Vinland RF LP FIC FI	6,79	1,06	2,13	2,13		1.552.089	2.340.659	147.330.795
BB PREV FLUXO SI	0,88	0,09	0,09	0,09		419.258	419.258	19.008.644
NOVUS RF INST FI	0,38	0,77	0,92	0,92		63.228	75.625	8.314.031
MAG CASH FI RF LP	0,33	0,98	1,99	1,99		68.677	138.478	7.102.247
KINEA FIC FI	0,22	0,40	2,02	2,02		18.834	94.667	4.770.295
MAG REF FI	0,15	1,02	2,20	2,20		33.913	72.184	3.360.304
ITAÚ INST DI FI	0,13	1,00	2,06	2,06		1.111.852	5.422.994	2.755.589
BRADESCO FI REND	0,12	1,00	2,07	2,07		1.594.625	5.826.608	2.708.092
BB DI TP FI	0,12	0,98	2,03	2,03		1.570.094	8.136.846	2.554.225
BB-INSTIT FI RF	0,02	1,04	2,19	2,19		4.221	8.789	410.479
SANT DI PREM FIC	0,01	1,00	2,08	2,08		2.108	4.328	212.352
BRADESCO FI RF LP	0,00	0,97	2,01	2,01		699	1.442	73.115
SAFR DI MASTER	0,00	1,00	2,06	2,06		12.832	843.770	32.970
SANT DI INST PRE	0,00	1,01	2,10	2,10		303	623	30.367
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	0,24	1,05	1,05	1,05		577.489	2.686.771	5.309.364
SANTANDER DI TP PREMIUM	0,12	0,97	2,04	2,04		88.330	943.876	2.505.702
ITAÚ SOB SIM FIC	0,09	0,98	2,02	2,02		473.110	1.407.775	1.950.405
SAFR S RG PR REF	0,04	0,96	2,01	2,01		16.050	335.121	853.257
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	3,99	1,18	1,18	1,18		653.474	1.660.158	86.691.558
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,10%	3,99	0,76	1,95	1,95		653.474	1.660.158	86.691.558
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,10	1,02	1,02	1,02		20.976	656.991	2.145.542
MAG DI PREMIUM CP	0,08	0,99	1,98	1,98		17.107	33.935	1.747.669
SAFR EXTRA BAN FIC FI	0,02	0,98	2,01	2,01		3.870	623.056	397.873

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de fevereiro tivemos R\$ 29,118 milhões em rentabilidade (0,72%). 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%.



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

1.5.1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de fevereiro com um saldo de R\$ 4.561 milhões. Desse modo, nosso portfólio está distribuído entre as quotas de 12 fundos de investimentos, 38 títulos públicos federais, 6 Letras Financeiras, 1 Fundo Imobiliário e 1 Fundo Estruturado como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,93% em fev/25, gerando um rendimento de R\$ 41,191 milhões. Já a meta atuarial foi de 1,90% (5,05% + 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	5,05% + INPC	Fev	5,05% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,84	1,90	1,76	2,32	37.829.306	78.820.914	4.560.730.676
Renda Fixa	94,60	0,93		1,76		41.191.057	76.618.639	4.314.623.301
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	68,16	0,99		1,73		29.896.200	52.106.522	3.108.425.729
Marcados na Curva	35,72	1,17		2,01		18.938.944	32.387.811	1.629.071.807
NTNB_2050_5714	2,54	1,17		2,00		1.343.792	2.302.424	115.782.115
NTNB_2040_5625	2,54	1,16		1,98		1.334.466	2.283.469	115.647.241
NTNB_2050_5750	2,53	1,17		1,95		1.340.641	2.298.447	115.233.422
NTNB_2040_5780	2,50	1,17		2,01		1.327.886	2.277.671	113.895.437
NTNB_2030_5595	2,49	1,16		1,98		1.305.725	2.233.864	113.365.695
NTNB_2050_5868	2,49	1,18		2,02		1.330.848	2.285.701	113.509.324
NTNB_2050_5884	2,48	1,18		2,02		1.328.919	2.283.226	113.177.848
NTNB_2030_5711	2,47	1,16		2,00		1.309.035	2.243.230	112.781.982
NTNB_2045_5790	2,54	1,17		2,01		1.341.539	2.281.935	115.922.862
NTNB_2045_5801	2,54	1,17		2,01		1.340.846	2.281.098	115.779.677
NTNB_2035_5704	2,53	1,16		1,99		1.329.644	2.258.933	115.505.608
NTNB_2035_5759	2,52	1,17		2,00		1.329.072	2.259.663	115.071.508
NTNB_2060_6088	2,42	1,19		2,06		1.311.873	2.260.566	110.315.692
NTNB_2055_5439	0,21	1,14		1,95		110.716	187.342	9.786.690
NTNB_2055_5724	1,03	1,17		2,02		542.134	921.345	47.042.692
NTNB_2055_5801	1,53	1,17		2,01		808.815	1.376.029	69.839.512
NTNB_2050_6710	0,36	1,24		2,16		202.994	352.866	16.414.503
Marcados a Mercado	32,44	0,67		1,30		10.786.255	19.547.710	1.479.353.923
NTNB_2050_6710	3,25	0,57		1,21		1.099.982	2.070.330	148.412.186
NTNB_2050_7360	2,44	-0,65		-0,65		-729.048	-729.048	111.309.140
NTNB_2050_6030	2,44	0,57		1,21		824.987	1.552.748	111.309.140
NTNB_2050_6320	2,44	0,57		1,21		824.987	1.552.748	111.309.140
NTNB_2060_5740	2,41	0,84		1,45		1.107.775	1.786.891	109.845.702
NTNB_2050_7120	1,63	0,57		1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2050_7100	1,63	0,57		1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2050_6700	1,63	0,57		1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2050_6320	1,63	0,57		1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2050_6110	1,63	0,57		1,21		549.991	1.035.165	74.206.093
NTNB_2060_5740	1,61	0,84		1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2060_6250	1,61	0,84		1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2060_5770	1,61	0,84		1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2060_6020	1,61	0,84		1,45		738.516	1.191.261	73.230.468
NTNB_2050_6260	0,81	0,57		1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2050_6570	0,81	0,57		1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2050_6430	0,81	0,57		1,21		274.996	517.583	37.103.047
NTNB_2060_6260	0,80	0,84		1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_5909	0,80	0,84		1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_5500	0,80	0,84		1,45		369.258	595.630	36.615.234
NTNB_2060_5700	0,05	0,84		1,45		20.789	33.534	2.061.438
Letra Financeira do Tesouro	0,30			0,30		171.001	171.001	
LFT PLANNER	0,28			0,28		147.245	147.245	
LFT Genial	0,08			0,08		23.756	23.756	
Ativos de RI de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	19,02	1,11		2,21		9.519.176	18.796.326	867.494.578
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,74	1,36		2,37		3.504.541	6.056.497	261.867.673
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,09	0,93		2,10		2.138.866	4.768.858	232.273.382
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,92	0,77		2,01		1.020.702	2.621.901	132.955.655
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,94	1,37		2,40		1.196.812	2.072.926	88.374.573
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,67	0,91		2,09		690.617	1.563.579	76.328.939
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,66	1,29		2,32		967.639	1.713.566	75.694.357
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	1,40	1,00		2,06		1.047.298	2.259.821	63.892.282
BRADESCO FI REND	0,27	1,00		2,07		122.945	387.013	12.409.181
ITAU INST DI FI	1,13	1,00		2,06		924.353	1.872.808	51.483.101
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	1,20	1,10		2,12		542.815	2.507.251	54.609.236
HSI REAL FIF	1,00	0,96		2,11		430.277	1.756.460	45.379.962
ITAU LEGENDS	0,20	1,24		2,17		112.406	750.396	9.203.099
SAFRA IMA INST F	0,00	0,50		1,52		127	385	25.683
SANT DI TP PREM	0,00	0,97		2,04		5	10	492
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	0,13	1,06		2,28		59.984	127.590	5.722.702
BRADESCO FIC RP CP	0,13	1,06		2,28		59.984	127.590	5.722.702
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"	1,64	1,15		2,36		758.327	1.453.800	74.773.747
ASPEN FIC FIDC	0,82	2,38		2,38		426.419	864.875	37.173.279
MEGEVE FIC FIDC	0,82	1,14		2,32		331.908	588.925	37.600.468
Renda Variável	3,75	-1,70		2,23		-3.361.751	2.202.275	171.107.345
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,75	-1,70		2,23		-3.361.751	2.202.275	171.107.345
OCCAM FIC FIA	2,53	-1,77		1,75		-2.078.853	1.981.984	115.403.024
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	1,22	-1,30		4,49		-1.281.800	219.839	55.659.775
BTG PACTUAL ABS	0,00	-2,41		1,02		452	1	44.546
Fundo Estruturado	3,06	-0,45		-0,45		-632.744	-632.671	139.705.027
Renda fixa conforme CVM Art. 10º, II	3,06	-0,45		-0,45		-632.744	-632.671	139.705.027
HSI REAL FIP	3,06	-0,45		-0,45		-632.744	-632.671	139.705.027
Fundo Imobiliário	1,64	0,00		0,00		0	0	75.000.000
Fundos Imobiliários CVM Art. 11º	1,64	0,00		0,00		0	0	75.000.000
NEST EAGLE FII	1,64	0,00		0,00		0	0	75.000.000

* 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

O segmento de renda fixa contribuiu com 0,91%, o segmento de renda variável contribuiu com -0,06% e o segmento de fundos estruturados contribuiu com -0,01%. 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	0,84	0,84
Renda Fixa	94,60	0,93	0,91
Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	68,16	0,99	0,67
Marcados na Curva	35,72	1,17	0,41
NTNB_2050_5714	2,54	1,17	0,03
NTNB_2040_5625	2,54	1,16	0,03
NTNB_2050_5750	2,53	1,17	0,03
NTNB_2040_5780	2,50	1,17	0,03
NTNB_2030_5595	2,49	1,16	0,03
NTNB_2050_5868	2,49	1,18	0,03
NTNB_2050_5884	2,48	1,18	0,03
NTNB_2030_5711	2,47	1,16	0,03
NTNB_2045_5790	2,54	1,17	0,03
NTNB_2045_5801	2,54	1,17	0,03
NTNB_2035_5704	2,53	1,16	0,03
NTNB_2035_5759	2,52	1,17	0,03
NTNB_2060_6088	2,42	1,19	0,03
NTNB_2055_5439	0,21	1,14	0,00
NTNB_2055_5724	1,03	1,17	0,01
NTNB_2055_5801	1,53	1,17	0,02
NTNB_2050_6710	0,36	1,24	0,00
Marcados a Mercado	32,44	0,67	0,26
NTNB_2050_6710	3,25	0,57	0,02
NTNB_2050_7360	2,44	-0,65	-0,02
NTNB_2050_6030	2,44	0,57	0,01
NTNB_2050_6320	2,44	0,57	0,01
NTNB_2060_5740	2,41	0,84	0,02
NTNB_2050_7120	1,63	0,57	0,01
NTNB_2050_7100	1,63	0,57	0,01
NTNB_2050_6700	1,63	0,57	0,01
NTNB_2050_6320	1,63	0,57	0,01
NTNB_2050_6110	1,63	0,57	0,01
NTNB_2060_5740	1,61	0,84	0,01
NTNB_2060_6250	1,61	0,84	0,01
NTNB_2060_5770	1,61	0,84	0,01
NTNB_2060_6020	1,61	0,84	0,01
NTNB_2050_6260	0,81	0,57	0,00
NTNB_2050_6570	0,81	0,57	0,00
NTNB_2050_6430	0,81	0,57	0,00
NTNB_2060_6260	0,80	0,84	0,01
NTNB_2060_5909	0,80	0,84	0,01
NTNB_2060_5500	0,80	0,84	0,01
NTNB_2060_5700	0,05	0,84	0,00
Letra Financeira do Tesouro	0,00	0,00	0,00
LFT PLANNER	0,00	0,00	0,00
LFT GENIAL	0,00	0,00	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	19,15	1,09	0,21
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,74	1,36	0,08
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,09	0,93	0,05
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,92	0,77	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,94	1,37	0,03
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,67	0,91	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,66	1,29	0,02
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	2,10	1,05	0,02
BRABESCO FI REND	0,27	1,00	0,00
ITAU INST DI FI	1,13	1,00	0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	1,21	1,10	0,01
HSI REAL FIF	1,00	0,96	0,01
ITAU LEGENDS	0,20	1,24	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	0,50	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,97	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V,"b"	0,13	1,21	0,00
BRABESCO FIC RP CP	0,13	1,06	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V,"a"	1,64	1,15	0,02
ASPEN FIC FIDC	0,82	2,38	0,02
MEGEVE FIC FIDC	0,82	1,14	0,01
Renda Variável	3,75	-1,70	-0,06
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,75	-1,70	-0,06
OCCAM FIC FIA	2,53	-1,77	-0,04
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA	1,22	-1,30	-0,02
BTG PACTUAL ABS	0,00	-2,41	0,00
Fundo Estruturado	3,06	-0,45	-0,01
Fundos Imobiliários CVM Art 10º,II	3,06	-0,45	-0,01
HSI REAL FIP	3,06	-0,45	-0,01
Fundo Imobiliário	1,64	0,00	0,00
Fundos Imobiliários CVM Art 11º	1,64	0,00	0,00
NEST EAGLE FII	1,64	0,00	0,00

Fonte: Elaboração GEROI

RIOPREVIDÊNCIA



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

A Tabela 5 apresenta a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em fevereiro **96,25%** dos recursos estavam alocados em Renda Fixa. No segmento de Renda Variável, foi destinado **3,75%** dos recursos. No novo segmento da carteira de Fundos Estruturados e Imobiliário, foi destinado **3,06%** e **1,64%** dos recursos, respectivamente.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	30/04/2024	30/05/2024	28/06/2024	31/07/2024	30/08/2024	30/09/2024	31/10/2024	31/11/2024	31/12/2024	31/01/2025	28/02/2025
Previdenciário	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Renda Fixa	93,70	94,06	96,74	96,75	96,65	96,78	97,32	95,68	95,78	91,97	96,25
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	15,63	7,63	5,85	5,78	1,12	1,37	1,98	2,10	2,10	1,21	1,20
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
SANTI 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
ITAU LEGENDS					1,12	1,37	1,98	2,10	1,38	0,20	0,20
HSI REAL FIF										1,00	1,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	15,64	16,85	11,35	9,56	8,69	8,32	8,27	5,46	2,31	2,10	1,40
BRABESCO FI REND	7,63	7,97	7,91	7,81	8,48	7,52	6,58	0,07	1,05	0,27	0,27
ITAU INST DI FI	8,01	8,88	3,44	1,74	0,21	0,80	1,69	2,39	1,25	1,83	1,13
Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "	48,38	47,50	55,91	56,40	61,48	61,38	61,35	65,48	67,47	67,95	68,16
NTNB_2030_5595	2,73	2,71	2,69	2,65	2,54	2,54	2,54	2,53	2,55	2,57	2,49
NTNB_2030_5711	2,72	2,70	2,68	2,64	2,53	2,53	2,53	2,51	2,54	2,56	2,47
NTNB_2035_5704	2,78	2,68	2,66	2,63	2,59	2,59	2,59	2,50	2,53	2,55	2,53
NTNB_2035_5759	2,77	2,67	2,65	2,62	2,58	2,58	2,58	2,49	2,52	2,54	2,52
NTNB_2040_5625	2,78	2,76	2,74	2,70	2,59	2,59	2,59	2,58	2,60	2,62	2,54
NTNB_2040_5780	2,74	2,72	2,70	2,66	2,55	2,55	2,55	2,54	2,56	2,58	2,50
NTNB_2045_5790	2,79	2,69	2,67	2,63	2,60	2,60	2,60	2,51	2,54	2,56	2,54
NTNB_2045_5801	2,79	2,69	2,67	2,63	2,59	2,59	2,59	2,51	2,53	2,55	2,54
NTNB_2050_5714	2,79	2,76	2,74	2,71	2,59	2,59	2,59	2,58	2,61	2,63	2,54
NTNB_2050_5750	2,77	2,75	2,73	2,69	2,58	2,58	2,58	2,57	2,59	2,61	2,53
NTNB_2050_5868	2,73	2,71	2,69	2,65	2,54	2,54	2,54	2,53	2,56	2,58	2,49
NTNB_2050_5884	2,72	2,70	2,68	2,65	2,54	2,53	2,53	2,52	2,55	2,57	2,48
NTNB_2060_6088	2,65	2,63	2,61	2,58	2,47	2,47	2,47	2,46	2,48	2,51	2,42
NTNB_2055_5439	0,24	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,21	0,22	0,21
NTNB_2055_5724	1,13	1,09	1,08	1,07	1,05	1,05	1,05	1,02	1,03	1,04	1,03
NTNB_2055_5801	1,68	1,62	1,61	1,59	1,56	1,56	1,56	1,51	1,53	1,54	1,53
NTNB_2060_5909	1,06	1,04	1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83	0,84	0,80
NTNB_2060_5500	1,06	1,04	1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83	0,84	0,80
NTNB_2060_5700	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
NTNB_2060_5740	3,17	3,11	3,00	3,00	1,94	1,89	1,82	1,82	2,50	2,51	2,41
NTNB_2060_57401	2,11	2,11	1,99	2,00	2,91	2,83	2,72	2,72	2,66	1,68	1,61
NTNB_2060_5770	2,11	2,07	2,00	2,00	1,94	1,89	1,81	1,77	1,67	1,68	1,61
NTNB_2050_6260			1,00	1,00	0,97	0,95	0,91	0,90	0,85	0,85	0,81
NTNB_2050_6320			3,01	3,01	1,95	1,90	2,74	2,69	2,54	2,55	2,44
NTNB_2050_6320			2,00	2,00	2,92	2,84	2,74	2,69	2,54	2,55	1,63
NTNB_2060_6250			2,00	2,00	1,94	1,89	1,81	1,77	1,67	1,68	1,61
NTNB_2060_6260			1,00	1,00	0,97	0,94	0,91	0,89	0,83	0,84	0,80
NTNB_2050_6430				1,00	0,97	0,95	0,91	0,90	0,85	0,85	0,81
NTNB_2050_6030					2,92	2,84	2,74	2,69	2,54	2,55	2,44
NTNB_2050_6110					1,95	1,90	1,82	1,80	1,69	1,70	1,63
NTNB_2060_6020					1,94	1,89	1,81	1,77	1,67	1,68	1,61
NTNB_2050_6570							0,91	0,90	0,85	0,85	0,81
NTNB_2050_6700								1,80	1,69	1,70	1,63
NTNB_2050_6710								3,59	3,38	3,40	3,25
NTNB_2050_6710									0,37	0,37	0,36
NTNB_2050_7100									1,69	1,70	1,63
NTNB_2050_7120									1,69	1,70	1,63
NTNB_2050_7360											2,44
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	14,05	15,94	17,53	18,99	21,55	18,76	18,79	18,73	21,13	19,15	19,03
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	5,82	5,79	5,72	5,65	5,65	5,66	5,64	5,71	5,77	5,74
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,21	5,18	5,15	5,09	5,03	5,04	5,03	5,02	5,08	5,14	5,09
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,98	2,98	2,95	2,91	2,89	2,88	2,88	2,88	5,08	2,94	2,92
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%		1,96	1,95	1,93	1,90	1,91	1,91	1,90	1,93	1,95	1,94
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%			1,69	1,67	1,65	1,65	1,65	1,65	1,67	1,69	1,67
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%				1,67	1,65	1,63	1,65	1,63	1,67	1,69	1,66
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	6,14	6,10	6,03	5,97	5,98	5,98	5,98	5,95	0,12	0,13	0,13
BRABESCO FIC RP CP	6,14	6,10	6,03	5,97	5,98	5,98	5,98	5,95	0,12	0,13	0,13
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "a"					0,97	0,97	0,97	0,97	1,19	1,43	1,64
ASPEN FIC FIDC					0,69	0,69	0,69	0,69	0,81	0,82	0,82
MEGEVE FIC FIDC					0,28	0,28	0,28	0,28	0,38	0,61	0,82
Renda Variável	6,29	5,95	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	3,20	3,10	3,23	3,75
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,29	5,95	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	3,20	3,10	3,23	3,75
BTG PACTUAL ABS	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	3,40	3,24	3,26	3,26	3,35	3,21	2,68	2,61	2,53	2,62	2,53
BRASIL PLURAL DIVIDENDOS FIA								0,59	0,57	0,60	1,22
Fundo Estruturado										3,13	3,06
Fundos Imobiliários CVM Art 10º, II										3,13	3,06
HSI REAL FIP										3,13	3,06
Fundo Imobiliário								1,12	0,00	1,67	1,64
Fundos Imobiliários CVM Art 11º								1,12	0,00	1,67	1,64
NEST EAGLE FII								1,12	0,00	1,67	1,64

Fonte: Elaboração GEROI.



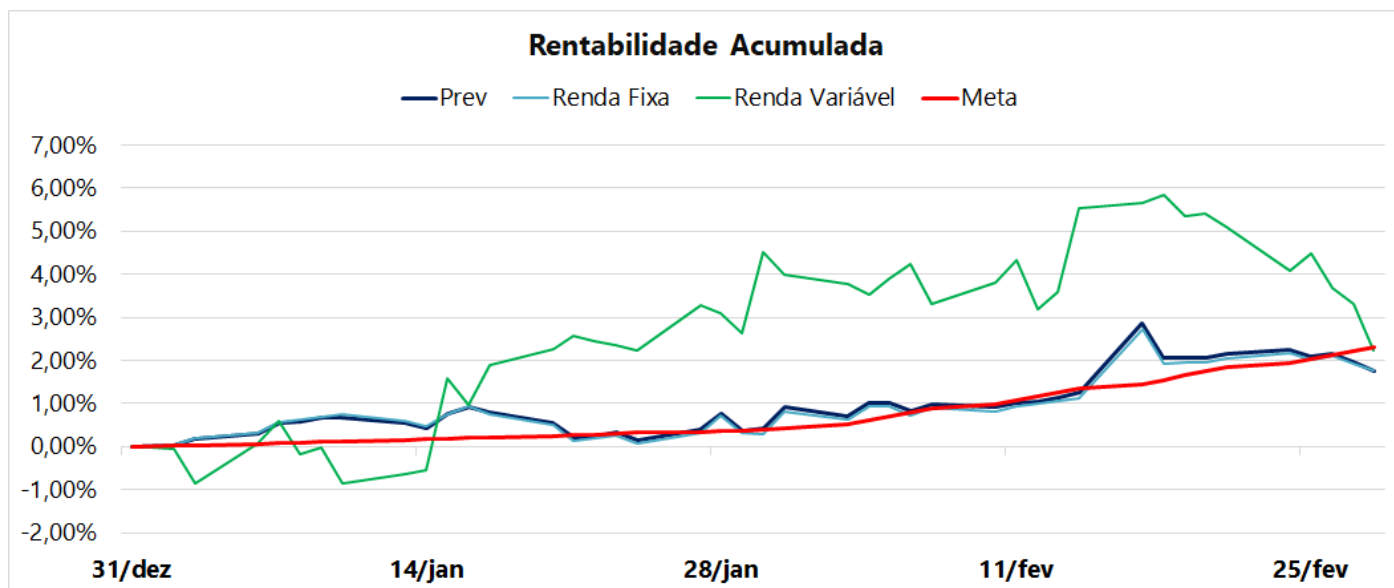
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência
Sede Administrativa: Rua da Quitanda nº 106, Centro. Rio de Janeiro/RJ – CEP 20091-005
Telefone: (21) 2332-5151 – www.rioprevidencia.rj.gov.br



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

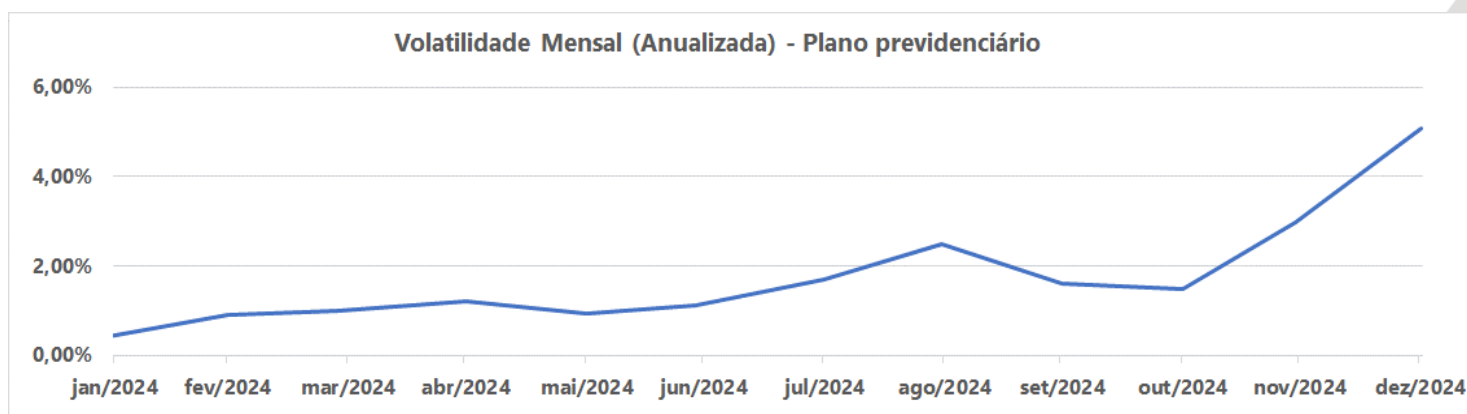
Na figura 1 é possível observar a rentabilidade acumulada do ano do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 1,76%, a renda variável performou com 2,23%, enquanto a rentabilidade no ano da carteira acumulou 1,76% no ano atual.

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



Fonte: Elaboração GEROI.

Na figura 2 é possível observar a volatilidade mensal da carteira do plano previdenciário anualizada. No acumulado dos últimos 12 meses, terminado em de fevereiro, foi obtida uma volatilidade de 6,13%.



Fonte: 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 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/25 era de R\$ 563,800 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	0,11	0,99	0,84	2,01	256.801	4.212.253	563.800.285
Renda Fixa	100,00	0,11		0,84		256.801	4.212.253	563.800.285
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, I, "b"	61,48	-0,54		0,03		-1.813.559	-2.375.218	346.606.521
ARENA FI RF TP	61,48	-0,54		0,03		-1.813.559	-2.375.218	346.606.521
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	24,98	0,85		2,04		1.185.980	2.821.658	140.830.286
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	24,98	0,85		2,04		1.185.980	2.821.658	140.830.286
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	13,54	1,00		2,11		884.379	3.765.814	76.363.478
BB PREV DI PER F	13,54	1,00		2,11		884.379	3.765.814	76.363.478

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\$ 9,807 milhões em rentabilidade (1,00%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar 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			
Militar	100,00	1,00	0,99	2,11	2,01	5.431.501	9.806.602	564.603.162
Renda Fixa	100,00	1,00		2,11		5.431.501	9.806.602	564.603.162
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III	100,00	1,00		2,11		5.431.501	9.806.602	564.603.162
BB PREV DI PER F	100,00	1,00		2,11		5.431.501	9.806.602	564.603.162

Fonte: 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

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\$5.095.199.298,13	67,58%	100,00%	Título Público de emissão do TN (SELIC)	-	R\$2.444.691.586,50
Art 7 - I - b	R\$592.788.134,51	7,86%	100,00%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	100,00%	R\$6.947.102.750,12
Art 7 - III - a	R\$317.068.127,02	4,21%	70,00%	Renda fixa conforme CVM	15,00%	R\$4.960.855.492,22
Art 7 - IV	R\$1.093.100.736,19	14,50%	20,00%	Renda Fixa em Instituições Financeiras	10,00%	R\$414.877.440,74
Art. 7 - V - a	R\$44.690.110,35	0,59%	5,00%	FI em Direitos Creditórios (FIDC)	5,00%	R\$332.304.433,88
Art 7 - V - b	R\$7.462.920,62	0,10%	5,00%	Renda Fixa em Crédito Privado	5,00%	R\$369.531.623,61
Art 8 - I - a	R\$174.852.492,45	2,32%	40,00%	Fundo de Ações CVM	15,00%	R\$2.841.103.861,40
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	FIC Aberto - Investimento no Exterior	15,00%	R\$753.989.088,46
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundo de Ações – BDR Nível I	15,00%	R\$753.989.088,46
Art 10 - I I	R\$139.729.065,36	1,85%	10,00%	Fundos Multimercados	15,00%	R\$614.260.023,10
Art 11	R\$75.000.000,00	0,99%	5,00%	FI Imobiliários	15,00%	R\$376.994.544,23
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	Empréstimos Consignados	-	R\$753.989.088,46
TOTAL	R\$7.539.890.884,63	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO			

RIOPREVIDÊNCIA

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**