



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Julho 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



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 julho com um saldo de R\$ 9.635 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 julho e comparação à Meta Atuarial.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jul	4,64%+ INPC	Jul	4,64%+ INPC			
Financeiro	100,00	1,28	0,64	5,51	5,71	80.169.560	343.178.549	5.379.520.134
Renda Fixa	100,00	1,28		5,51		80.169.560	343.178.549	5.379.520.134
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	42,86	0,93		6,28		22.448.256	173.210.901	2.305.779.026
BRABESCO FI REND	26,83	1,00		6,74		14.227.643	63.243.166	1.443.462.131
BB DI TP FI	1,74	0,91		6,15		2.740.932	96.542.888	93.372.166
ITAU INST DI FI	7,15	0,95		6,49		3.408.722	9.638.982	384.502.373
KINEA FIC FI	2,42	0,54		0,24		697.778	308.977	130.308.977
NOVUS RF INST FI	1,91	0,85		2,82		870.441	2.823.383	102.823.383
MAG CASH FI RF LP	2,80	0,99		1,22		496.082	611.038	150.611.038
BB-INSTIT FI RF	0,01	1,00		6,52		3.802	23.604	385.611
SANT DI PREM FIC	0,00	0,93		6,54		1.835	12.222	199.181
BRABESCO FI RF LP	0,00	0,89		6,08		757	4.912	85.682
SANT DI INST PRE	0,00	0,94		6,47		264	1.731	28.484
BB PREV FLUXO SI	0,00	0,04		0,89		319.141	4.203.161	
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	24,73	0,78		5,05		21.167.173	178.738.879	1.330.314.809
ITAU SOB SIM FIC	18,19	0,90		6,13		17.505.573	135.117.808	978.468.354
SANT DI TP PREM	5,86	0,89		6,10		3.341.964	41.533.919	315.463.760
SAFR S RG PR REF	0,68	0,89		6,09		319.636	2.087.152	36.382.695
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	30,91	2,24		-2,94		35.836.337	-9.642.911	1.662.553.801
NTNB_2060_5790	4,75	2,39		-3,33		5.969.926	-7.680.835	255.645.740
NTNB_2060_6090	3,97	1,99		1,42		4.164.535	2.984.547	213.323.614
NTNB_2050_6170	3,96	2,39		-2,45		4.974.938	-5.341.092	213.038.117
NTNB_2060_5830	3,96	2,39		-1,34		4.974.938	-1.462.486	213.038.117
NTNB_2060_5870	2,38	1,99		0,17		2.498.721	618.908	127.994.168
NTNB_2060_6150	2,38	1,99		2,83		2.498.721	3.524.786	127.994.168
NTNB_2060_5970	1,59	1,99		0,53		1.665.814	361.948	85.329.446
NTNB_2050_6150	1,58	2,39		-2,52		1.989.975	-1.728.413	85.215.247
NTNB_2050_6140	1,58	2,39		-1,83		1.989.975	-941.830	85.215.247
NTNB_2060_5980	0,79	1,99		0,53		832.907	225.401	42.664.723
NTNB_2050_6430	0,79	2,99		2,99		1.239.370	1.239.370	42.664.723
NTNB_2060_6090	0,79	2,39		-2,57		994.988	-914.728	42.607.623
NTNB_2060_5890	0,79	2,39		-1,83		994.988	-631.528	42.607.623
NTNB_2060_6250	0,79	0,12		0,12		51.552	51.552	42.607.623
NTNB_2060_5950	0,79	2,39		0,12		994.988	51.489	42.607.623
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	1,50	0,90		1,09		717.794	871.679	80.872.498
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,10%	1,50	0,90		1,09		717.794	871.679	80.872.498

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

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de julho tivemos mais de R\$ 80,169 milhões em rentabilidade (1,28%). 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%.

RIOPREVIDÊNCIA



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

1.2. Fundo Previdenciário

O Fundo Previdenciário do Rioprevidência fechou o mês de julho com um saldo de R\$ 4.256 milhões. Desse modo, nosso portfólio está distribuído entre as quotas de 11 fundos de investimentos, 28 títulos públicos federais e 6 Letras Financeiras, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 1,20% em jul/24, gerando um rendimento de mais de R\$ 49,819 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,67% (4,97% + INPC) - no mês.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Jul	4,97% + INPC	Jul	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	1,20	0,67	5,20	5,90	49.819.052	204.159.807	4.256.011.061
Renda Fixa	96,74	1,15		5,67		46.840.874	212.280.934	4.117.357.248
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC Art. 7º, I, "a")	56,40	1,28		4,84		30.395.361	92.646.115	2.400.540.601
NTNB_2050_6320	3,01	1,99		2,83		2.498.721	3.524.786	127.994.168
NTNB_2060_5740	3,00	2,39		-3,01		2.984.963	-3.972.492	127.822.870
NTNB_2050_5714	2,71	0,77		6,45		875.548	7.011.317	115.136.496
NTNB_2040_5625	2,70	0,76		6,40		866.651	6.964.054	115.065.003
NTNB_2050_5750	2,69	0,77		6,36		875.548	7.011.317	114.597.610
NTNB_2040_5780	2,66	0,77		6,49		868.733	6.951.435	113.321.296
NTNB_2030_5595	2,65	0,76		6,38		847.772	6.818.320	112.936.808
NTNB_2050_5868	2,65	0,78		6,54		874.002	6.977.745	112.904.830
NTNB_2050_5884	2,65	0,78		6,55		873.812	6.971.338	112.579.453
NTNB_2030_5711	2,64	0,77		6,45		854.346	6.849.264	112.317.170
NTNB_2045_5790	2,63	0,77		6,50		860.099	6.967.222	112.089.341
NTNB_2045_5801	2,63	0,77		6,50		860.059	6.965.016	111.947.971
NTNB_2035_5704	2,63	0,77		6,45		849.558	6.897.444	111.747.921
NTNB_2035_5759	2,62	0,77		6,48		851.116	6.901.327	111.307.984
NTNB_2060_6088	2,58	0,80		6,67		870.383	6.910.549	109.774.770
NTNB_2050_6320	2,00	1,99		2,83		1.665.814	1.443.068	85.329.446
NTNB_2060_6250	2,00	2,39		1,66		1.989.975	1.389.437	85.215.247
NTNB_2060_5740	2,00	2,39		-3,19		1.989.975	-2.804.775	85.215.247
NTNB_2060_5770	2,00	2,39		-2,94		1.989.975	-2.577.571	85.215.247
NTNB_2055_5801	1,59	0,77		6,50		518.735	4.200.400	67.518.149
NTNB_2055_5724	1,07	0,77		6,46		346.520	2.810.902	45.485.027
NTNB_2050_6260	1,00	1,99		1,32		832.907	554.704	42.664.723
NTNB_2050_6430	1,00	2,99		2,99		1.239.370	1.239.370	42.664.723
NTNB_2060_6260	1,00	2,39		1,66		994.988	694.718	42.607.623
NTNB_2060_5909	1,00	2,39		-5,10		994.988	-2.354.560	42.607.623
NTNB_2060_5500	1,00	2,39		-4,61		994.988	-2.118.966	42.607.623
NTNB_2055_5439	0,22	0,74		6,29		69.798	570.337	9.467.423
NTNB_2060_5700	0,06	2,39		-5,87		56.018	-149.590	2.398.809
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	18,97	1,02		6,40		7.210.256	36.323.059	807.475.365
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,72	0,95		5,64		2.281.793	13.342.340	243.342.340
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,09	1,06		7,55		2.278.424	15.746.542	216.638.042
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,91	0,92		3,31		1.126.374	4.035.998	124.035.998
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,93	0,97		2,50		784.252	2.024.410	82.024.410
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,67	1,05		1,66		739.413	1.173.770	71.173.770
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,65	0,37		0,37		260.806	260.806	70.260.806
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	9,56	0,99		6,46		4.268.430	42.493.808	406.692.526
BRABESCO FI REND	7,81	1,00		6,74		3.278.181	23.334.385	332.587.094
ITAU INST DI FI	1,74	0,95		6,49		990.249	19.159.424	74.105.431
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	5,78	0,97		5,81		2.374.819	34.216.578	246.047.382
CAIXA 24 IV TP	4,60	0,98		6,65		1.889.957	12.603.902	195.710.701
FI CX 24 VI TP	0,92	0,97		6,74		377.497	2.555.710	39.197.414
BB PREV 20 734 9	0,19	0,97		6,73		78.806	533.764	8.193.167
BB RF TP VI	0,07	0,97		6,72		28.034	189.928	2.919.552
SAFRA IMA INST F	0,00	2,04		0,02		522	-97.867	26.087
SANT DI TP PREM	0,00	0,89		6,10		4	27,3	462
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	6,03	1,02		2,73		2.592.007	6.601.374	256.601.374
BRABESCO FIC RP CP	6,03	1,02		2,73		2.592.007	6.601.374	256.601.374
Renda Variável	3,26	2,20		-3,78		2.978.178	-8.121.127	138.653.813
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,26	2,20		-3,78		2.978.178	-8.121.127	138.653.813
OCCAM FIC FIA	3,26	2,20		-0,79		2.977.106	-1.397.254	138.602.746
BTG PACTUAL ABS	0,00	2,14		-7,80		1.072	-4.192	51.067
TORK ONLY INST F	0,00			-6,30		0	-6.719.556	0

* 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 1,11% e o segmento de renda variável contribuiu com 0,11%. 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 julho.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	1,20	1,20
Renda Fixa	96,74	1,15	1,11
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	56,40	1,28	0,73
NTNB_2050_6320	3,01	1,99	0,06
NTNB_2060_5740	3,00	2,39	0,07
NTNB_2050_5714	2,71	0,77	0,02
NTNB_2040_5625	2,70	0,76	0,02
NTNB_2050_5750	2,69	0,77	0,02
NTNB_2040_5780	2,66	0,77	0,02
NTNB_2030_5595	2,65	0,76	0,02
NTNB_2050_5868	2,65	0,78	0,02
NTNB_2050_5884	2,65	0,78	0,02
NTNB_2030_5711	2,64	0,77	0,02
NTNB_2045_5790	2,63	0,77	0,02
NTNB_2045_5801	2,63	0,77	0,02
NTNB_2035_5704	2,63	0,77	0,02
NTNB_2035_5759	2,62	0,77	0,02
NTNB_2060_6088	2,58	0,80	0,02
NTNB_2050_6320	2,00	1,99	0,04
NTNB_2060_6250	2,00	2,39	0,05
NTNB_2060_5740	2,00	2,39	0,05
NTNB_2060_5770	2,00	2,39	0,05
NTNB_2055_5801	1,59	0,77	0,01
NTNB_2055_5724	1,07	0,77	0,01
NTNB_2050_6260	1,00	1,99	0,02
NTNB_2050_6430	1,00	2,99	0,03
NTNB_2060_6260	1,00	2,39	0,02
NTNB_2060_5909	1,00	2,39	0,02
NTNB_2060_5500	1,00	2,39	0,02
NTNB_2055_5439	0,22	0,74	0,00
NTNB_2060_5700	0,06	2,39	0,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	18,97	1,02	0,18
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,72	0,95	0,05
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,09	1,06	0,05
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	2,91	0,92	0,03
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%	1,93	0,97	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,67	1,05	0,02
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%	1,65	0,37	0,01
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	9,56	0,99	0,10
BRABESCO FI REND	7,81	1,00	0,08
ITAU INST DI FI	1,74	0,95	0,02
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	5,78	0,97	0,06
CAIXA 24 IV TP	4,60	0,98	0,04
FI CX 24 VI TP	0,92	0,97	0,01
BB PREV 20 734 9	0,19	0,97	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,97	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	2,04	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,89	0,00
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V, "b"	6,03	1,02	0,06
BRABESCO FIC RP CP	6,03	1,02	0,06
Renda Variável	3,26	2,20	0,07
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,26	2,20	0,07
OCCAM FIC FIA	3,26	2,20	0,07
BTG PACTUAL ABS	0,00	2,14	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

A Tabela 5 apresenta a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em julho 96,05% dos recursos foram alocados em Renda Fixa. No segmento de Renda Variável, foi destinado 3,26% dos recursos.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário divido por Segmentação.

Carteira	8/31/2023	9/29/2023	10/31/2023	11/30/2023	12/29/2023	1/31/2024	2/29/2024	3/28/2024	4/30/2024	5/30/2024	6/28/2024	7/31/2024
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	96,05	96,09	96,28	100,00	100,00	97,36	94,29	93,32	93,70	94,06	96,74	96,75
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	36,10	35,94	27,09	28,38	29,46	26,59	25,85	16,74	15,63	7,63	5,85	5,78
BB PREV 20 734 9	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19	0,19
BB RF TP VI	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
BTG TES SEL FI D	1,14	1,13	1,13	1,13	1,16	1,08	1,07	1,06	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA 24 IV TP	5,25	5,22	5,18	5,18	5,33	4,96	4,77	4,72	4,71	4,67	4,65	4,60
CAIXA GEST ESTR	15,91	15,69	2,94	2,95	3,05	2,83	2,79	0,53	0,53	0,00	0,00	0,00
FI CAIXA BRZ TP	2,63	4,37	8,99	7,79	8,20	7,63	14,18	7,43	7,41	0,00	0,00	0,00
FI CX 24 VI TP	1,05	1,05	1,04	1,04	1,07	0,99	0,96	0,95	0,94	0,94	0,93	0,92
SAFRA IMA INST F	5,40	5,25	0,41	0,41	0,43	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	0,00	0,00	0,00	0,00
SANTANDER TOP RF	3,98	2,51	2,47	2,13	2,20	2,04	1,81	1,79	1,77	1,76	0,00	0,00
XP MACRO JUROS A				7,03	7,28	6,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	16,67	17,34	26,54	29,51	27,20	22,76	15,69	16,66	15,64	16,85	11,35	9,56
BRABESCO FI REND	1,66	1,65	10,18	10,19	10,48	13,00	6,02	9,57	7,63	7,97	7,91	7,81
ITAU INST DI FI	15,01	15,70	16,35	19,32	16,71	9,77	9,67	7,09	8,01	8,88	3,44	1,74
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"i"	43,28	42,81	42,66	42,11	43,35	42,72	41,60	48,85	48,38	47,50	55,91	56,40
NTNB_2030_5595	3,05	3,02	3,01	3,00	3,09	2,87	2,77	2,74	2,73	2,71	2,69	2,65
NTNB_2030_5711	3,03	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,75	2,73	2,72	2,70	2,68	2,64
NTNB_2035_5704	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,84	2,82	2,79	2,78	2,68	2,66	2,63
NTNB_2035_5759	3,09	3,06	3,05	2,95	3,04	2,83	2,80	2,78	2,77	2,67	2,65	2,62
NTNB_2040_5625	3,11	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79	2,78	2,76	2,74	2,70
NTNB_2040_5780	3,06	3,02	3,01	3,00	3,09	2,88	2,77	2,75	2,74	2,72	2,70	2,66
NTNB_2045_5790	3,11	3,08	3,06	2,97	3,06	2,85	2,82	2,80	2,79	2,69	2,67	2,63
NTNB_2045_5801	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,85	2,82	2,79	2,79	2,69	2,67	2,63
NTNB_2050_5714	3,10	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79	2,79	2,76	2,74	2,71
NTNB_2050_5750	3,09	3,06	3,05	3,04	3,13	2,91	2,81	2,78	2,77	2,75	2,73	2,69
NTNB_2050_5868	3,04	3,01	3,00	2,99	3,08	2,87	2,76	2,74	2,73	2,71	2,69	2,65
NTNB_2050_5884	3,04	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,76	2,73	2,72	2,70	2,68	2,65
NTNB_2055_5439	0,26	0,26	0,26	0,25	0,26	0,24	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,22
NTNB_2055_5724	1,26	1,25	1,24	1,21	1,24	1,16	1,15	1,13	1,13	1,09	1,08	1,07
NTNB_2055_5801	1,87	1,85	1,84	1,79	1,84	1,72	1,70	1,68	1,68	1,62	1,61	1,59
NTNB_2060_6088	2,95	2,92	2,91	2,91	2,99	2,79	2,68	2,66	2,65	2,63	2,61	2,58
NTNB_2060_5909				1,20	1,22	1,17	1,12	1,10	1,06	1,04	1,00	1,00
NTNB_2060_5500						1,17	1,12	1,10	1,06	1,04	1,00	1,00
NTNB_2060_5700							0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
NTNB_2060_5740								3,29	2,11	2,11	1,99	2,00
NTNB_2060_5740								2,19	3,17	3,11	3,00	3,00
NTNB_2060_5770								2,19	2,11	2,07	2,00	2,00
NTNB_2060_6250											2,00	2,00
NTNB_2060_6260											1,00	1,00
NTNB_2050_6260											1,00	1,00
NTNB_2050_6320											3,01	3,01
NTNB_2050_6320											2,00	2,00
NTNB_2050_6430												1,00
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV					5,31	5,29	11,15	11,07	14,05	15,94	17,53	18,99
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%					5,31	5,29	5,91	5,86	5,86	5,82	5,79	5,72
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%							5,24	5,20	5,21	5,18	5,15	5,09
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%									2,98	2,98	2,95	2,91
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,02%										1,96	1,95	1,93
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%											1,69	1,67
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8,04%												1,67
Renda Fixa Crédito Privado Art. 7º, V,"b"										6,14	6,10	6,03
BRABESCO FIC RP CP										6,14	6,10	6,03
Renda Variável	3,95	3,91	3,72	0,00	0,00	2,64	5,71	6,68	6,29	5,95	3,26	3,26
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,95	3,91	3,72	0,00	0,00	0,00	5,71	6,68	6,29	5,95	3,26	3,26
BTG PACTUAL ABS	3,95	3,91	3,72			2,64	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
TORK ONLY INST F							3,09	3,53	2,89	2,71	0,00	0,00

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI.



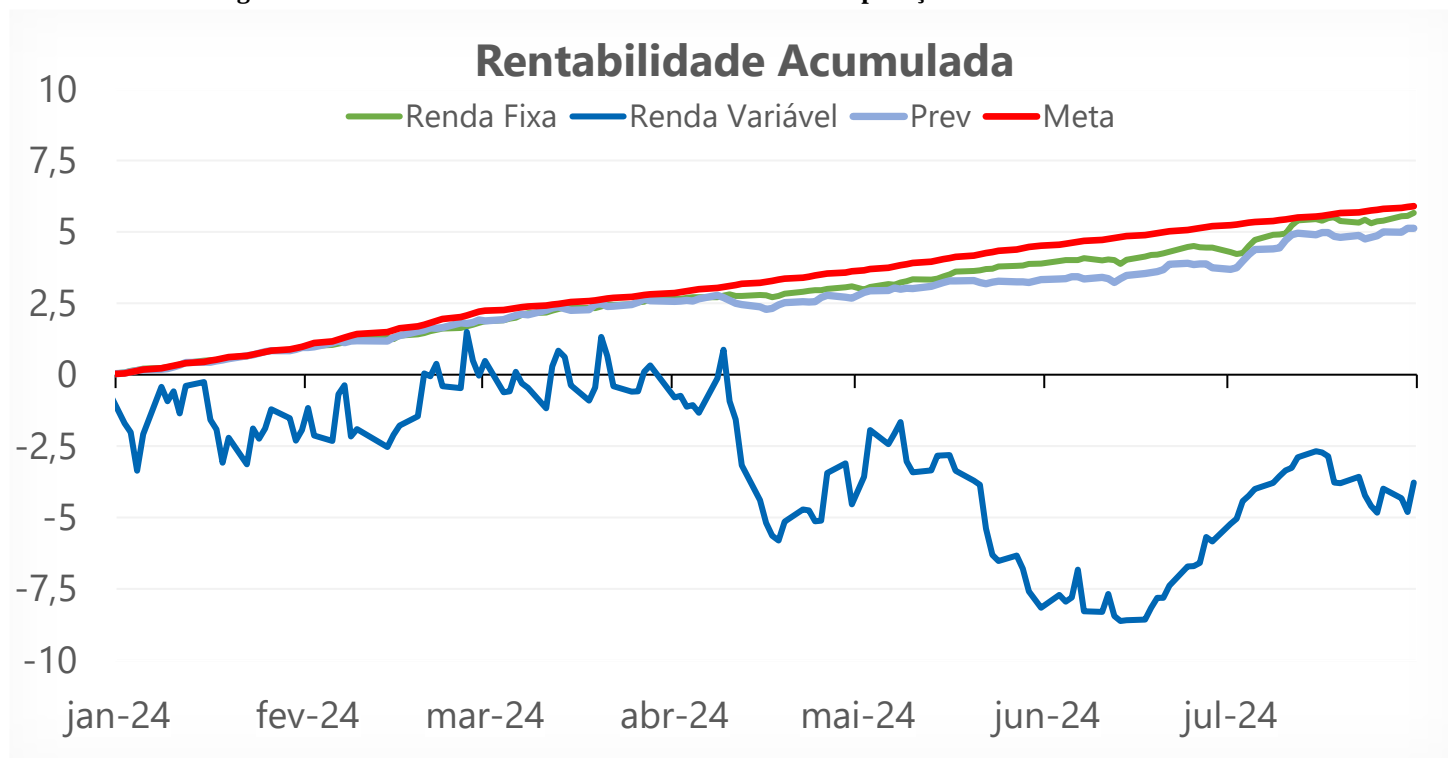
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência
Sede Administrativa: Rua da Quitanda nº 106, Centro. Rio de Janeiro/RJ – CEP 20091-005
Telefone: (21) 2332-5151 – www.rioprevidencia.rj.gov.br



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 5,67%, a renda variável performou com - 3,78%, enquanto a meta acumulou 5,90% no ano atual.

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



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 jul/24 era de R\$ 351,502 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. 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\$)
		Jul	CDI	Jul	CDI			
Administrativo	100,00	0,98	0,91	6,97	6,01	2.643.836	20.042.845	351.502.872
Renda Fixa	100,00	0,98		6,97		2.643.836	20.042.845	351.502.872
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	62,63	0,96		6,07		1.360.728	10.529.776	220.153.314
BB PREV DI PER F		0,96		6,07		1.360.728	10.529.776	220.153.314
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	37,37	1,00		7,52		1.283.107	9.513.069	131.349.559
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%		1,00		7,52		1.283.107	9.513.069	131.349.559

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 julho tivemos performance que gerou R\$ 15.505 milhões em rentabilidade (0,97%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em julho 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\$)
		Jul	4,93% + INPC	Jul	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,97	0,66	6,26	5,88	15.505.126	79.356.290	1.610.352.356
Renda Fixa	100,00	0,97		6,26		15.505.126	79.356.290	1.610.352.356
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,97		6,26		15.505.126	79.356.290	1.610.352.356
BB PREV DI PER F	100,00	0,97		6,26		15.505.126	79.356.290	1.610.352.356

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	Espaço
Art 7 - I - a	R\$4.021.159.705,01	41,19%	100,00%	Título Público de emissão do TN (SELIC)	R\$5.741.031.830,45
Art 7 - I - b	R\$1.669.279.486,47	17,10%	100,00%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF	R\$8.092.912.048,99
Art 7 - III - a	R\$2.738.726.950,07	28,05%	70,00%	Renda fixa conforme CVM	R\$4.094.807.124,75
Art 7 - IV	R\$938.641.427,68	9,62%	30,00%	Renda Fixa em Instituições Financeiras	R\$1.990.016.032,96
Art 7 - V - b	R\$256.530.033,62	2,63%	5,00%	Renda Fixa em Crédito Privado	R\$231.579.543,15
Art 8 - I - a	R\$137.853.932,61	1,41%	40,00%	Fundo de Ações CVM	R\$3.767.022.681,57
Art 9 - II	R\$0,00	0,00%	10,00%	FIC Aberto - Investimento no Exterior	R\$976.219.153,55
Art 9 - III	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundo de Ações - BDR Nível I	R\$976.219.153,55
Art 10 - I - a	R\$0,00	0,00%	10,00%	Fundos Multimercados	R\$976.219.153,55
Art 11	R\$0,00	0,00%	10,00%	FI Imobiliários	R\$976.219.153,55
Art 12	R\$0,00	0,00%	10,00%	Empréstimos Consignados	R\$976.219.153,55
TOTAL	R\$9.762.191.535,46	100,00%	ENQUADRAMENTO CORRETO		

RIOPREVIDÊNCIA

www.rioprevidencia.rj.gov.br



**GOV
RJ**