



Relatório de Carteira de Investimentos

Valores Mobiliários e Títulos da Dívida Pública Federal

Março 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.....	9
1.3.1. Fundo Administrativo.....	10
1.3.2. Fundo Militar.....	10
2. ENQUADRAMENTO.....	11



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 Março com um saldo de R\$ 12.519 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 Março e comparação à Meta Atuarial.

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mar	4,64%+ INPC	Mar	4,64% + INPC			
Financeiro	100,00	0,81	0,57	2,61	2,74	65.773.084	174.247.534	8.526.723.554
Renda Fixa	100,00	0,81		1,78		65.773.084	174.247.534	8.526.723.554
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	50,67	0,79		1,76		37.257.967	104.594.389	4.320.402.154
ITAU SOB SIM FIC	33,99	0,80		1,77		25.647.917	63.970.011	2.897.986.749
SANT DI TP PREM	9,85	0,79		1,74		6.869.068	21.261.888	839.957.923
FI CAIXA BRZ TP	6,42	0,79		1,76		4.457.533	18.476.066	547.275.514
SAFR S RG PR REF	0,41	0,80		1,76		283.449	886.424	35.181.968
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	43,17	0,85		2,69		28.489.097	69.627.125	3.681.067.245
BB DI TP FI	32,60	0,83		2,62		21.066.095	51.170.604	2.779.681.907
BRABESCO FI REND	9,47	0,91		1,96		7.010.874	17.244.155	807.370.948
ITAU INST DI FI	1,09	0,90		2,80		406.095	1.193.902	93.339.436
BB-INSTIT FI RF	0,00	0,94		2,86		3.469	10.346	372.353
SANT DI PREM FIC	0,00	0,87		2,83		1.661	5.285	192.245
BRABESCO DI LONG	0,00	0,81		2,58		667	2.086	82.856
SANT DI INST PRE	0,00	0,86		2,79		236	747	27.500
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	6,16	0,52		0,52		26.020	26.020	525.254.154
NTNB_2060_5790	3,08	-0,26		-0,26		-699.498	-699.498	262.627.077
NTNB_2060_5830	2,57	0,22		0,22		476.689	476.689	218.855.898
NTNB_2060_5870	0,51	0,57		0,57		248.829	248.829	43.771.180

Fonte: Bloomberg e elaboração GEROI

No mês de Março tivemos R\$ 65.773 milhões em rentabilidade (0,81%). 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



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 Março com um saldo de R\$ 3.992 bilhões, distribuídos entre as quotas de 15 fundos de investimentos, 22 títulos públicos federais e 2 Letras Financeiras, como pode ser visto na Tabela 2. A carteira do Rioprevidência teve desempenho 0,80% em Mar/24, gerando um rendimento de mais de R\$ 28.531 milhões. Já a meta atuarial foi de 0,98% (4,97% + INPC) - no mês, desse modo a carteira ultrapassou 133% da meta no mês.

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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Mar	4,97% + INPC	Mar	4,97% + INPC			
Previdenciário	100,00	0,80	0,60	2,72	2,82	28.531.182	89.972.597	3.992.663.094
Renda Fixa	93,32	0,86		2,59		27.841.607	84.381.149	3.726.132.267
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	48,85	0,68		2,08		12.707.934	40.754.659	1.950.485.824
NTNB_2060_5740	3,29	-0,54		-0,54		-481.824	-481.824	131.313.539
NTNB_2045_5790	2,80	1,00		3,14		1.108.000	3.398.377	111.676.720
NTNB_2045_5801	2,79	1,00		3,14		1.040.995	2.169.893	111.535.981
NTNB_2040_5625	2,79	0,99		3,02		1.026.735	3.397.598	111.497.926
NTNB_2035_5704	2,79	1,00		3,12		1.098.206	3.368.663	111.375.364
NTNB_2050_5750	2,78	1,00		3,05		1.032.014	3.414.140	110.999.811
NTNB_2035_5759	2,78	1,00		3,13		1.031.980	3.254.959	110.930.930
NTNB_2050_5714	2,79	1,00		3,04		1.034.011	3.421.010	111.535.024
NTNB_2040_5780	2,75	1,00		3,06		1.088.243	3.383.691	109.752.930
NTNB_2030_5595	2,74	0,99		3,01		1.005.460	3.328.393	109.446.259
NTNB_2030_5711	2,73	1,00		3,04		1.073.207	3.337.676	108.804.961
NTNB_2050_5868	2,74	1,01		3,08		1.025.536	3.392.132	109.318.595
NTNB_2060_6088	2,66	1,02		3,12		1.012.832	3.236.040	106.212.980
NTNB_2050_5884	2,73	1,01		3,08		1.024.200	3.387.848	108.995.341
NTNB_2060_5740	2,19	-0,54		-0,54		-477.663	-477.663	87.542.359
NTNB_2060_5770	2,19	-0,29		-0,29		-238.831	-2.200.776	87.542.359
NTNB_2055_5801	1,68	1,00		3,14		667.906	2.048.390	67.259.872
NTNB_2055_5724	1,13	1,00		3,12		42.456	1.372.247	45.308.861
NTNB_2060_5909	1,10	-0,35		-2,51		-238.831	-1.236.218	43.771.180
NTNB_2060_5500	1,10	-0,35		-2,01		-238.831	-955.409	43.771.180
NTNB_2055_5439	0,24	0,98		3,06		85.580	279.573	9.429.157
NTNB_2060_5700	0,06	-0,35		-3,30		-13.446	-84.082	2.464.317
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	16,74	0,87		2,24		5.034.800	14.059.761	668.547.828
FI CAIXA BRZ TP	7,43	0,79		2,55		2.442.120	5.201.483	296.640.906
CAIXA 24 IV TP	4,72	0,92		2,78		1.386.246	3.473.394	188.429.368
SANTANDER TOP RF	1,79	0,74		1,97		602.398	1.309.099	71.457.269
BTG TES SEL FI D	1,06	0,83		2,60		423.410	925.659	42.278.391
FI CX 24 VI TP	0,95	0,91		-0,09		328.481	722.339	37.742.933
CAIXA GEST ESTR	0,53	0,58		1,80		-794.450	-377.299	21.271.643
BB PREV 20 734 9	0,20	0,91		2,77		57.705	144.935	7.889.388
BB RF TP VI	0,07	0,91		2,77		20.543	51.610	2.811.439
SAFRA IMA INST F	0,00	-0,05		-0,15		124	-98.129	26.045
SANT DI TP PREM	0,00	0,82		2,60		3	8	447
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	16,66	0,91		2,86		5.771.517	21.305.229	665.148.550
BRADESCO FI REND	9,57	0,91		2,92		3.446.629	10.841.456	381.990.858
ITAU INST DI FI	7,09	0,90		2,80		2.324.888	10.463.773	283.157.693
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	11,07	1,18		4,06		4.895.576	10.698.162	441.950.064
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	1,15		1,81		2.512.582	4.163.962	234.163.962
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,20	1,21		3,40		2.382.994	6.804.200	207.786.102
Renda Variável	6,68	0,37		-0,08		689.575	5.591.448	266.530.827
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,68	0,37		-0,08		689.575	5.591.448	266.530.827
TORK ONLY INST F	3,53	-1,50		0,88		-1.477.588	930.854	140.930.870
OCCAM FIC FIA	3,14	1,76		3,84		2.167.043	4.661.039	125.545.017
BTG PACTUAL ABS	0,00	0,22		-0,80		120	-445	54.939

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

RIOPREVIDÊNCIA

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

Tivemos um desempenho misto neste mês. O segmento de renda fixa contribuiu com 0,80% e o segmento de renda variável contribuiu com 0,03%. 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 Março.

Carteira	Peso Médio (%)	Retorno Total (%)	Contribuição p/ Retorno (%)
Previdenciário	100,00	0,80	0,80
Renda Fixa	93,32	0,86	0,77
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) A1	48,85	0,68	0,34
NTNB_2060_5740	3,29	-0,54	-0,02
NTNB_2045_5790	2,80	1,00	0,03
NTNB_2045_5801	2,79	1,00	0,03
NTNB_2040_5625	2,79	0,99	0,03
NTNB_2035_5704	2,79	1,00	0,03
NTNB_2050_5750	2,78	1,00	0,03
NTNB_2035_5759	2,78	1,00	0,03
NTNB_2050_5714	2,79	1,00	0,03
NTNB_2040_5780	2,75	1,00	0,03
NTNB_2030_5595	2,74	0,99	0,03
NTNB_2030_5711	2,73	1,00	0,03
NTNB_2050_5868	2,74	1,01	0,03
NTNB_2060_6088	2,66	1,02	0,03
NTNB_2050_5884	2,73	1,01	0,03
NTNB_2060_5740	2,19	-0,54	-0,01
NTNB_2060_5770	2,19	-0,29	-0,01
NTNB_2055_5801	1,68	1,00	0,02
NTNB_2055_5724	1,13	1,00	0,01
NTNB_2060_5909	1,10	-0,35	0,00
NTNB_2060_5500	1,10	-0,35	0,00
NTNB_2055_5439	0,24	0,98	0,00
NTNB_2060_5700	0,06	-0,35	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	16,74	0,87	0,15
FI CAIXA BRZ TP	7,43	0,80	0,06
CAIXA 24 IV TP	4,72	0,92	0,04
SANTANDER TOP RF	1,79	0,74	0,01
BTG TES SEL FI D	1,06	0,84	0,01
FI CX 24 VI TP	0,95	0,91	0,01
CAIXA GEST ESTR	0,53	0,58	0,00
BB PREV 20 734 9	0,20	0,91	0,00
BB RF TP VI	0,07	0,91	0,00
SAFRA IMA INST F	0,00	-0,05	0,00
SANT DI TP PREM	0,00	0,82	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	16,66	0,91	0,15
BRADESCO FI REND	9,57	0,91	0,09
ITAU INST DI FI	7,09	0,90	0,06
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art.	11,07	1,18	0,13
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	1,15	0,07
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,20	1,21	0,06
Renda Variável	6,68	0,37	0,03
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,68	0,37	0,03
TORK ONLY INST F	3,53	-1,50	-0,05
OCCAM FIC FIA	3,14	1,76	0,06
BTG PACTUAL ABS	0,00	0,22	0,00

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI





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

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 (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
		Mar	4,97% + INPC	Mar	4,97% + INPC				
Previdenciário	100,00	0,80	0,60	2,72	2,82	0,24	1,90	1,38	-0,08
Renda Fixa	93,32	0,86		2,59		0,09	1,83	1,30	-0,03
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	48,85	0,68		2,08		0,00	3,93	2,77	-0,01
NTNB_2060_5740	3,29	-0,54		-0,54		0,00	5,09	3,52	-0,48
NTNB_2045_5790	2,80	1,00		3,14		0,00	5,09	3,52	-0,48
NTNB_2045_5801	2,79	1,00		3,14		0,00	3,95	2,81	0,00
NTNB_2040_5625	2,79	0,99		3,02		0,00	3,97	2,83	0,00
NTNB_2035_5704	2,79	1,00		3,12		0,00	5,56	3,92	0,00
NTNB_2050_5750	2,78	1,00		3,05		0,00	5,55	3,91	0,00
NTNB_2035_5759	2,78	1,00		3,13		0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2050_5714	2,79	1,00		3,04		0,00	5,58	3,93	0,00
NTNB_2040_5780	2,75	1,00		3,06		0,00	3,97	2,83	0,00
NTNB_2030_5595	2,74	0,99		3,01		0,00	5,64	3,98	0,00
NTNB_2030_5711	2,73	1,00		3,04		0,00	5,66	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	2,74	1,01		3,08		0,00	5,67	4,00	0,00
NTNB_2060_6088	2,66	1,02		3,12		0,00	6,72	4,71	0,00
NTNB_2050_5884	2,73	1,01		3,08		0,00	5,74	4,05	0,00
NTNB_2060_5740	2,19	-0,54		-0,54		0,00	5,83	4,11	0,00
NTNB_2060_5770	2,19	-0,29		-0,29		0,00	5,35	3,79	-0,48
NTNB_2055_5801	1,68	1,00		3,14		0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2055_5724	1,13	1,00		3,12		0,00	3,90	2,77	0,00
NTNB_2060_5909	1,10	-0,35		-2,51		0,00	3,75	2,67	0,00
NTNB_2060_5500	1,10	-0,35		-2,01		0,00	3,95	2,83	0,00
NTNB_2055_5439	0,24	0,98		3,06		0,00	3,96	2,83	0,00
NTNB_2060_5700	0,06	-0,35		-3,30		0,00	3,75	3,52	-0,48
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	16,74	0,87		2,24		0,18	1,03	0,76	-0,06
FI CAIXA BRZ TP	7,43	0,79		2,55		0,18	0,19	0,17	0,02
CAIXA 24 IV TP	4,72	0,92		2,78		0,15	0,92	0,64	-0,05
SANTANDER TOP RF	1,79	0,74		1,97		0,20	1,69	1,25	-0,14
BTG TES SEL FI D	1,06	0,83		2,60		0,90	0,17	0,16	0,04
FI CX 24 VI TP	0,95	0,91		-0,09		0,20	2,92	2,82	-0,06
CAIXA GEST ESTR	0,53	0,58		1,80		0,20	1,36	0,95	-0,10
BB PREV 20 734 9	0,20	0,91		2,77		0,20	0,92	0,64	-0,05
BB RF TP VI	0,07	0,91		2,77		0,20	0,92	0,64	-0,05
SAFRA IMA INST F	0,00	-0,05		-0,15		0,20	4,07	2,95	-0,37
SANT DI TP PREM	0,00	0,82		2,60		0,15	0,17	0,16	0,04
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	16,66	0,91		2,86		0,20	0,19	0,17	0,04
BRABESCO FI REND	9,57	0,91		2,92		0,00	0,19	0,17	0,04
ITAU INST DI FI	7,09	0,90		2,80		0,00	0,19	0,17	0,04
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV	11,07	1,18		4,06		0,00	1,83		0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%	5,86	1,15		1,81		0,00	0,03		0,00
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%	5,20	1,21		3,40		0,00	0,15		0,00
Renda Variável	6,68	0,37		-0,08		2,00	16,50	11,30	-1,52
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	6,68	0,37		-0,08		2,00	16,50	11,30	-1,52
TORK ONLY INST F	3,53	-1,50		0,88		2,00	12,30	8,47	-1,11
OCCAM FIC FIA	3,14	1,76		3,84		2,00	17,38	11,59	-1,41
BTG PACTUAL ABS	0,00	0,22		-0,80			16,26	11,20	-1,51

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROI



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

A Tabela 5 apresenta a distribuição do fundo por segmentação, destacando que em fevereiro, 93,32% dos recursos foram alocados em Renda Fixa, incluindo a aquisição de três Notas do Tesouro Nacional (NTNB) com vencimento em 2060. No segmento de Renda Variável, foi destinado 6,68% dos recursos.

Tabela 5. Distribuição do Fundo Previdenciário dividido por Segmentação.

Carteira	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	3/28/2024
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	8,12	7,95										
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	8,12	7,95										
Renda Fixa	88,06	88,03	95,72	95,67	96,05	96,09	96,28	100,00	100,00	97,36	94,29	93,32
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	23,42	24,41	36,58	36,30	36,10	35,94	27,09	28,38	29,46	26,59	25,85	16,74
BB PREV 20 734 9	0,24	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21	0,20	0,20
BB RF TP VI	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07
BTG TES SEL FI D	1,19	1,18	1,16	1,15	1,14	1,13	1,13	1,13	1,16	1,08	1,07	1,06
CAIXA 24 IV TP	5,70	5,58	5,48	5,43	5,25	5,22	5,18	5,18	5,33	4,96	4,77	4,72
CAIXA GEST ESTR	4,89	5,51	16,21	16,06	15,91	15,69	2,94	2,95	3,05	2,83	2,79	0,53
FI CAIXA BRZ TP	6,53	8,71	2,59	2,64	2,63	4,37	8,99	7,79	8,20	7,63	14,18	7,43
FI CX 24 VI TP	1,14	1,12	1,10	1,09	1,05	1,05	1,04	1,04	1,07	0,99	0,96	0,95
SAFRA IMA INST F	0,00	0,00	3,78	3,73	5,40	5,25	0,41	0,41	0,43	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	0,08	0,08	4,07	4,02	3,98	2,51	2,47	2,13	2,20	2,04	1,81	1,79
XP MACRO JUROS A								7,03	7,28	6,76	0,00	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	17,54	17,49	14,02	14,93	16,67	17,34	26,54	29,51	27,20	22,76	15,69	16,66
BRADESCO FI REND	0,59	0,71	0,70	1,66	1,66	1,65	10,18	10,19	10,48	13,00	6,02	9,57
ITAU INST DI FI	16,95	16,78	13,32	13,27	15,01	15,70	16,35	19,32	16,71	9,77	9,67	7,09
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "c"	47,11	46,12	45,12	44,44	43,28	42,81	42,66	42,11	43,35	42,72	41,60	48,85
NTNB_2030_5595	3,33	3,29	3,22	3,17	3,05	3,02	3,01	3,00	3,09	2,87	2,77	2,74
NTNB_2030_5711	3,30	3,27	3,20	3,15	3,03	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,75	2,73
NTNB_2035_5704	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,84	2,82	2,79
NTNB_2035_5759	3,36	3,23	3,16	3,12	3,09	3,06	3,05	2,95	3,04	2,83	2,80	2,78
NTNB_2040_5625	3,38	3,34	3,27	3,22	3,11	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79
NTNB_2040_5780	3,33	3,29	3,22	3,17	3,06	3,02	3,01	3,00	3,09	2,88	2,77	2,75
NTNB_2045_5790	3,38	3,25	3,18	3,13	3,11	3,08	3,06	2,97	3,06	2,85	2,82	2,80
NTNB_2045_5801	3,38	3,25	3,18	3,13	3,10	3,07	3,06	2,97	3,05	2,85	2,82	2,79
NTNB_2050_5714	3,38	3,34	3,27	3,22	3,10	3,07	3,06	3,05	3,14	2,93	2,82	2,79
NTNB_2050_5750	3,36	3,33	3,25	3,20	3,09	3,06	3,05	3,04	3,13	2,91	2,81	2,78
NTNB_2050_5868	3,31	3,27	3,20	3,16	3,04	3,01	3,00	2,99	3,08	2,87	2,76	2,74
NTNB_2050_5884	3,30	3,27	3,20	3,15	3,04	3,00	2,99	2,98	3,07	2,86	2,76	2,73
NTNB_2055_5439	0,29	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25	0,26	0,24	0,24	0,24
NTNB_2055_5724	1,37	1,32	1,29	1,27	1,26	1,25	1,24	1,21	1,24	1,16	1,15	1,13
NTNB_2055_5801	2,04	1,96	1,92	1,89	1,87	1,85	1,84	1,79	1,84	1,72	1,70	1,68
NTNB_2060_6088	3,21	3,18	3,11	3,07	2,95	2,92	2,91	2,91	2,99	2,79	2,68	2,66
NTNB_2060_5909								1,20	1,22	1,17	1,12	1,10
NTNB_2060_5500										1,17	1,12	1,10
NTNB_2060_5700											0,06	0,06
NTNB_2060_5740												3,29
NTNB_2060_5740												2,19
NTNB_2060_5770												2,19
Ativos de RF de Instituições Financeiras Art. 7º, IV									5,31	5,29	11,15	11,07
LETRA FINANCEIRA IPCA + 7,8%									5,31	5,29	5,91	5,86
LETRA FINANCEIRA IPCA + 8%											5,24	5,20
Renda Variável	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72		0,00	2,64	5,71	6,68
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,82	4,02	4,28	4,33	3,95	3,91	3,72	0	0	0,00	5,71	6,68
BTG PACTUAL ABS										2,64	0,00	0,00
OCCAM FIC FIA										0,00	2,62	3,14
TORK ONLY INST F											3,09	3,53

Fonte: Bloomberg, elaboração GEROL.

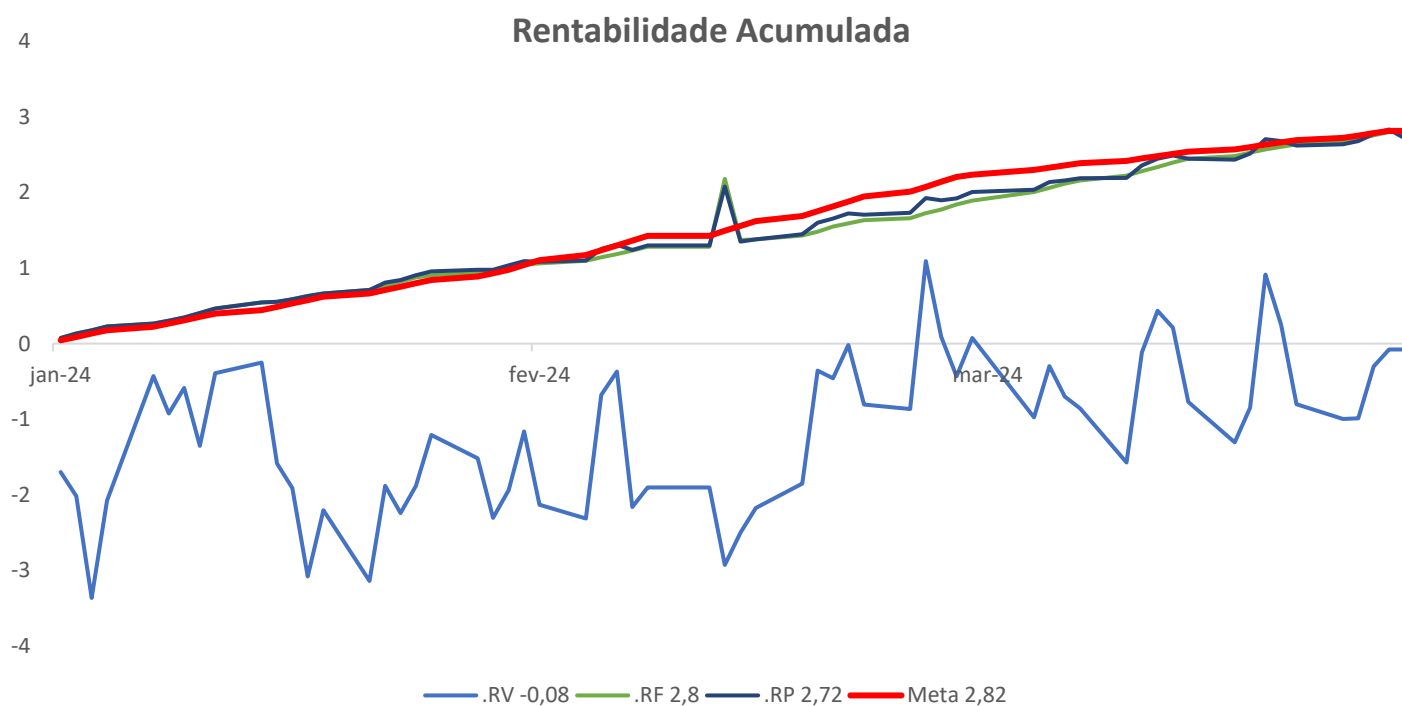




Governo do Estado do Rio de Janeiro
Secretaria de Estado de Fazenda
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

Na Figura 1 é possível ver a rentabilidade acumulada do ano do total da carteira. Com base nesses dados é possível perceber que a renda fixa performou com um acumulado total de 10,36%, a renda variável performou com 26,56%, enquanto a meta acumulou 8,38% em 12 meses.

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

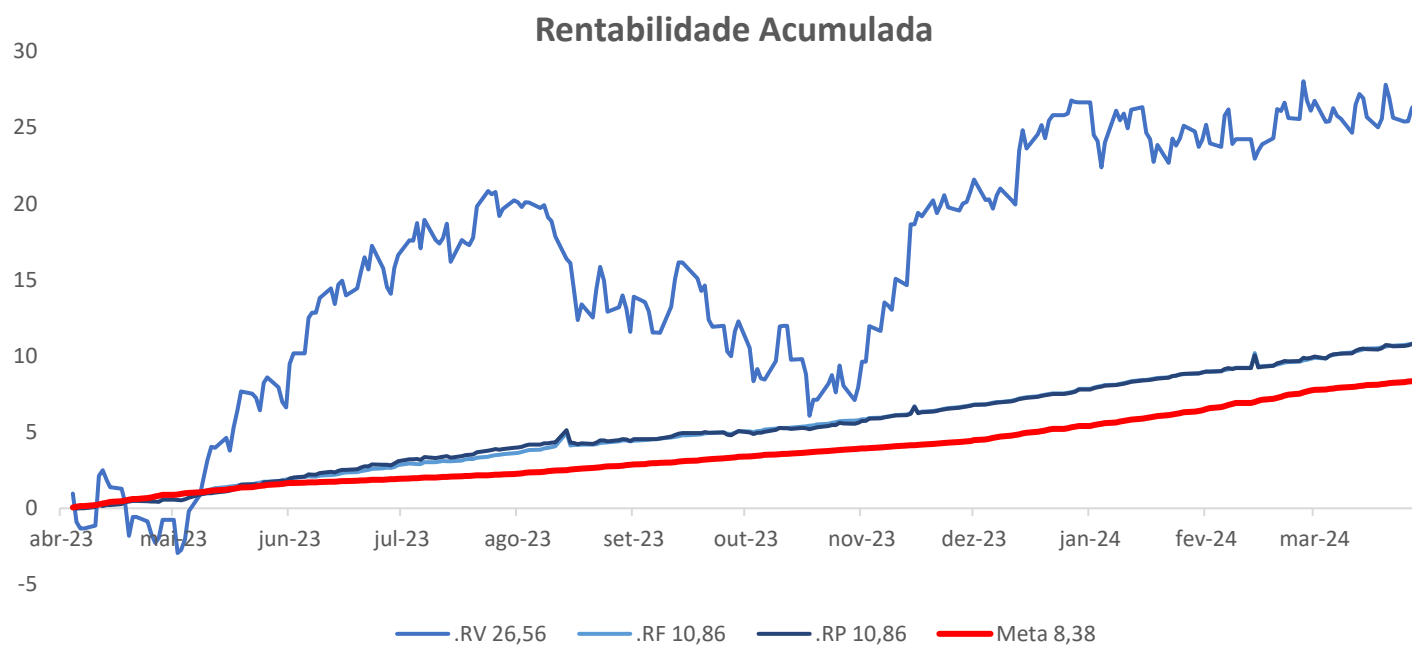


RIOPREVIDÊNCIA



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

Figura 2. 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 Mar/24 era de R\$ 249.799 milhões, como pode ser visto na Tabela 6.

Tabela 6. Fundo Administrativo em Março 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\$)
		Mar	CDI	Mar	CDI			
Administrativo	100,00	1,09	0,83	3,08	2,60	2.760.831	8.924.808	249.799.093
Renda Fixa	100,00	1,09		3,08		2.760.831	8.924.808	249.799.093
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	50,52	1,39		3,57		1.658.546	4.303.124	126.188.501
LETRA FINANCEIRA + 8%		1,39		3,57		1.658.546	4.303.124	126.188.501
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	49,48	0,85		2,65		1.102.285	4.621.684	123.610.592
BB PREV DI PER F		0,85		2,65		1.102.285	4.621.684	123.610.592

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 Março tivemos performance que gerou R\$ 9.615 milhões em rentabilidade (0,85%), como pode ser visto na Tabela 7.

Tabela 7. Fundo Militar em Março 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\$)
		Mar	4,93% + INPC	Mar	4,93% + INPC			
Militar	100,00	0,85	0,59	2,65	2,81	9.615.356	29.043.427	1.168.737.559,00
Renda Fixa	100,00	0,85		2,65		9.615.356	29.043.427	1.168.737.559,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,	100,00	0,85		2,65		9.615.356	29.043.427	1.168.737.559,00
BB PREV DI PER F	100,00	0,85		2,65		9.615.356	29.043.427	1.168.737.559,00

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**