



Governo do Estado do Rio de Janeiro  
Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro  
Presidência

## ATA DE REUNIÃO

Ao vigésimo sétimo dia do mês de dezembro de dois mil e vinte e três, às duas horas da tarde, reuniram-se na sala de reunião do terceiro andar do edifício-sede do RIOPREVIDÊNCIA, o Diretor de Investimentos, Euchério Lerner Rodrigues, o Gerente de Operações e Investimentos, Pedro Pinheiro Guerra Leal e o Sr. Robson Luiz Barbosa. O prédio em que o encontro se deu tem sito à Rua da Quitanda, nº 106, Centro, Rio de Janeiro – RJ. Trata-se de reunião do Comitê de Investimentos.

O encontro consistiu em uma apresentação dividida em 03 (três) apresentações em formato de slides. Elas foram esmiuçadas pelo Gerente, Pedro Pinheiro, tendo início pelo cenário macroeconômico de novembro de 2023. Nesta oportunidade, constavam análises de panoramas de investimentos de caráter internacional, taxas de desemprego e variações de índices considerados de relevância para esta autarquia, dando como exemplo o valor dos alimentos, habitação e combustível.

O Diretor de Investimentos, Euchério, explanou acerca do fato de o cenário econômico do país apontar para um crescimento do PIB. O Sr. Robson Luiz Barbosa comenta a respeito das taxas de desemprego e SELIC em queda e o Gerente, Pedro Pinheiro complementa, informando que esse cenário favorece os movimentos feitos pelo RIOPREVIDÊNCIA.

Na sequência, o Diretor de Investimentos Euchério Rodrigues informa que segue buscando representantes da Secretaria de Fazenda para participar dessas reuniões, expressando que tal presença pode vir a contribuir para o enriquecimento dos debates.

O Gerente, Pedro Pinheiro, seguiu a apresentação, dando início a um resumo do Comitê de Investimentos, incluindo comparativos de metas e rendimentos apresentados em gráficos.

Por fim, a última apresentação reuniu a proposta alocativa de investimento mensal, onde o Diretor de Investimentos, Euchério, sugere, em um momento futuro, voltar a investir em Renda Variável, buscando fundos menores que performam bem e com taxas de administração menores, além de ter a possibilidade de resgate em “d+3 ou d+4”, ao invés de resgate “d+32 ou d+60”, gerando menores riscos entre o momento da solicitação e o resgate. Todos os presentes deliberaram de forma favorável à proposta mensal de investimentos.

Sem mais a acrescentar, o encontro foi encerrado às 14 horas e 53 minutos e a Ata foi lavrada pelo servidor Daniel Esperon Kauer.

**EUCHERIO LERNER RODRIGUES**

Diretor de Investimentos

Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

**PEDRO PINHEIRO GUERRA LEAL**

Gerente de Operações e Investimentos

Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro

**ROBSON LUIZ BARBOSA**  
Coordenador de Receita  
Secretaria de Planejamento e Gestão



Documento assinado eletronicamente por **Euchério Lerner Rodrigues, Diretor**, em 11/01/2024, às 16:11, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 28º e 29º do [Decreto nº 48.209, de 19 de setembro de 2022](#).



Documento assinado eletronicamente por **Robson Luis Barbosa, Coordenador**, em 11/01/2024, às 17:17, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 28º e 29º do [Decreto nº 48.209, de 19 de setembro de 2022](#).



Documento assinado eletronicamente por **Pedro Pinheiro Guerra Leal, Gerente**, em 12/01/2024, às 12:09, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento nos art. 28º e 29º do [Decreto nº 48.209, de 19 de setembro de 2022](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [http://sei.rj.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=6](http://sei.rj.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=6), informando o código verificador **66767266** e o código CRC **D7C9C603**.

---

# Cenário Macro – 11/2023



O **Painel Macroeconomia** é a consolidação de material reunido pela Área de Investimentos de várias fontes e publicações oficiais e privadas, com atualização mensal. Possui finalidade meramente informativa, fazendo com que os membros da Gerência estejam a par dos fatores que influenciam os ativos da carteira para que haja subsídio às decisões de aplicação dos recursos do Rioprevidência.

---



## Indicadores Econômicos (em %, M/M)

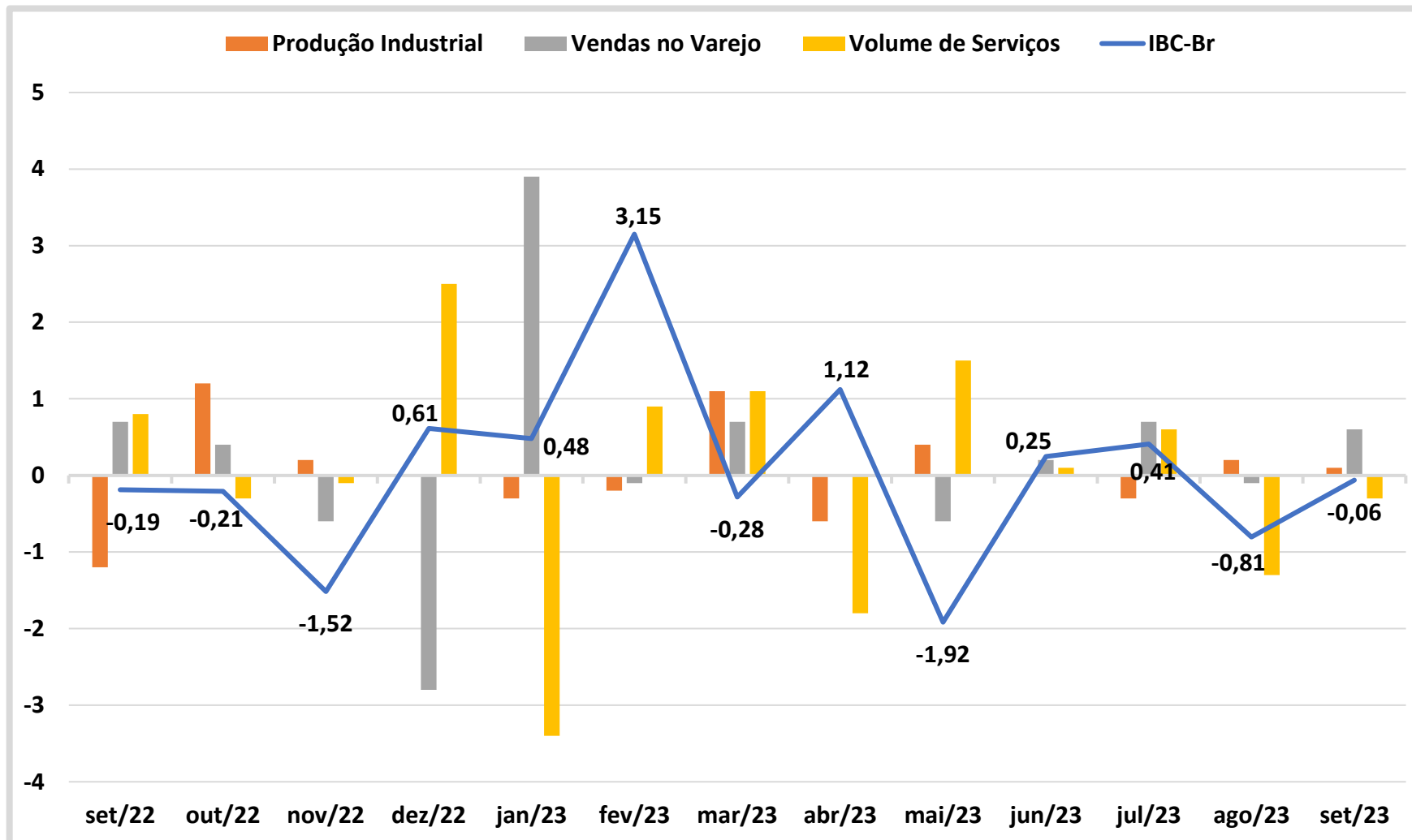
### Indicadores

O **IBC-Br**, indicador de atividade do Bacen, terminou setembro abaixo do esperado, com **retração de 0,06%** no mês e ganho de **2,50% no acumulado em 12 meses**.

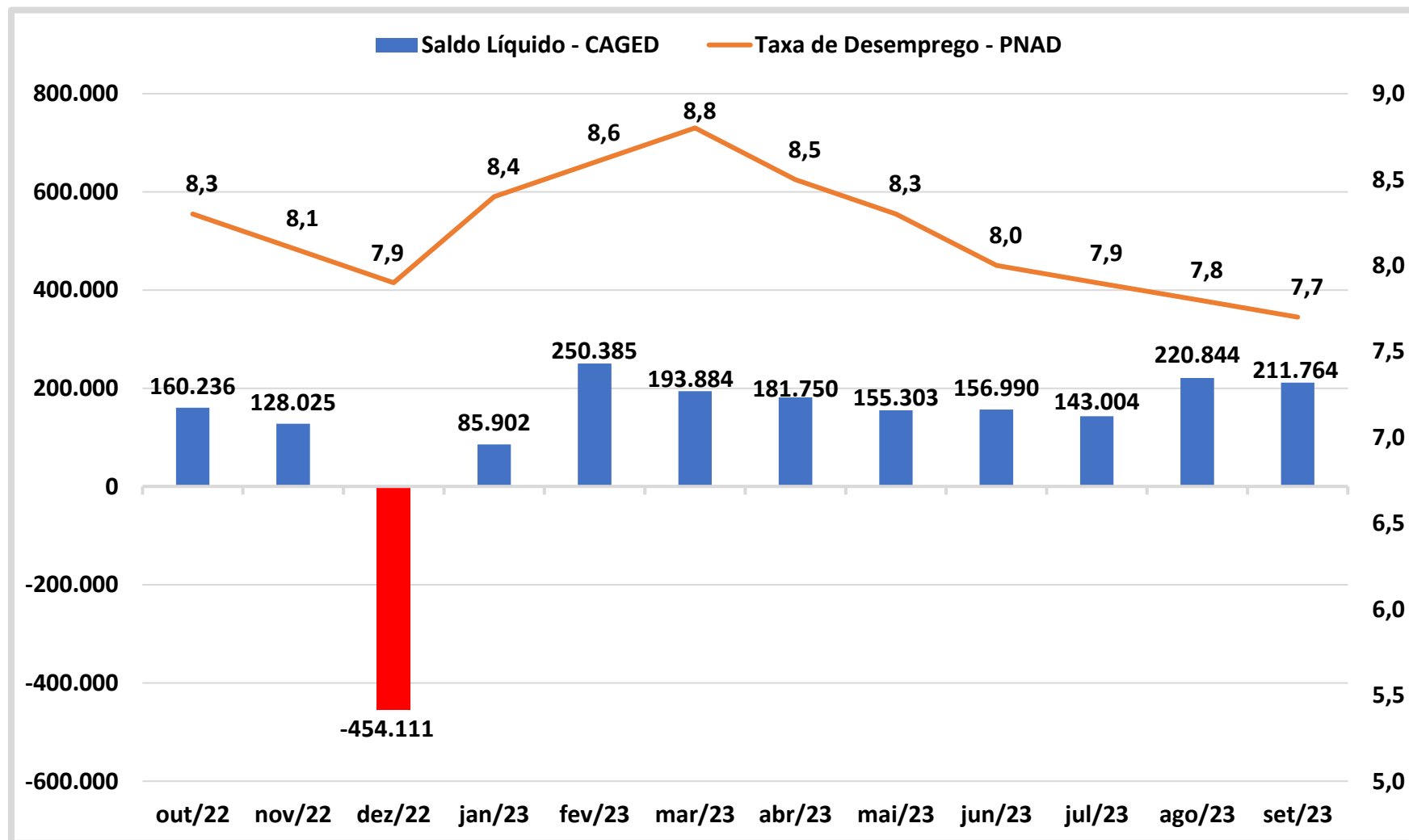
A **produção industrial** variou +0,1% no mês e está estável no acumulado em 12 meses

As **vendas no varejo** cresceram +0,6% no mês e +3,3% no acumulado em 12 meses, acima das expectativas. O varejo ampliado cresceu +0,2%.

O **volume de serviços** variou -0,3% no mês e +4,4% acumulado em 12 meses. Esta é a segunda queda seguida do setor e sua desaceleração deve permanecer nos próximos meses.



## Taxa de Desemprego (em %, média móvel de 3 meses) e Saldo



### Mercado de Trabalho

A taxa de desemprego caiu para **7,7% em setembro**, o menor patamar desde fevereiro de 2015.

De acordo com a PNAD, a **população ocupada chegou a 99,8 milhões (+0,9%)**, maior nível desde 2012, enquanto o total de desempregados caiu para 8.3 milhões (-3,8%)

Ao mesmo tempo, o **CAGED** **exibe pequena desaceleração da contratação formal** em setembro. Um resultado influenciado pelo menor saldo no setor de serviços, que caiu de 114.191 para 98.206.

Dado os indícios de uma atividade menos dinâmica nos próximos meses, o mercado de trabalho deve se exibir menos resiliente.

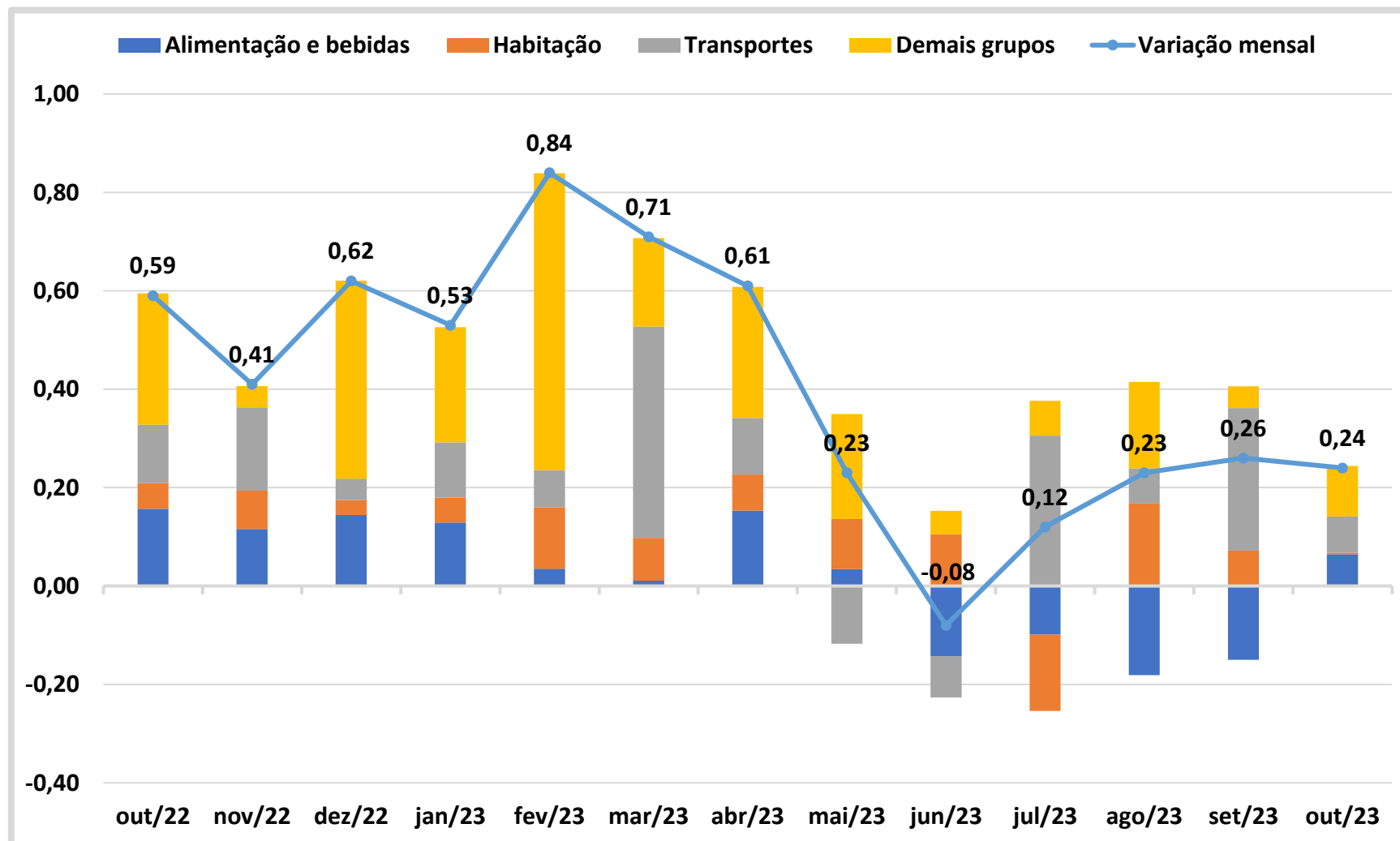
### Variação mensal (em %) e Contribuições do IPCA (em pp, M/M)

**Inflação**  
 O IPCA se desacelerou para **0,24% em outubro** quando comparado a setembro (0,26%), possuindo resultado abaixo das projeções.

As maiores contribuições vieram:

Do grupo de **Transportes (0,35%)**, que contribuiu em **0,07 pp**, com o alívio nos combustíveis (-1,39%), mas pressionado por alta nas passagens aéreas (23,70%).

E do grupo de **Alimentos (0,31%)**, com **0,06 pp** de contribuição, voltando a ser inflacionário após 4 meses. Já o de **Habitação (0,02%)**, não contribuiu para o resultado.



### IPCA Monitorados e Serviços (em %)

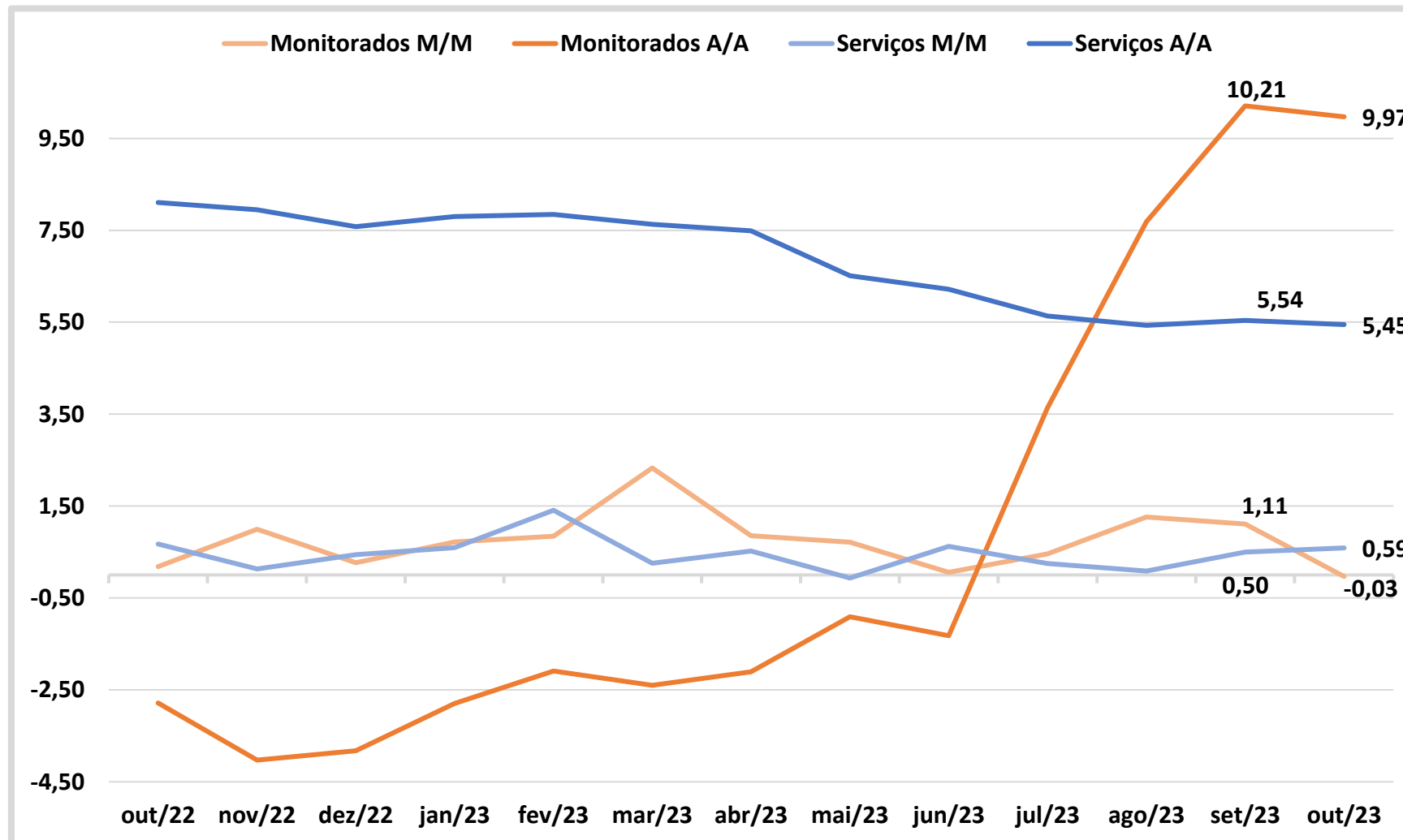
#### Inflação

O IPCA de Monitorados possuiu uma deflação **0,03% em outubro**. A variação anual caiu pela primeira vez desde junho, chegando a 9,97%.

O resultado foi influenciado por as deflações da gasolina (-1,53%), uma das principais pressões inflacionárias no ano, e da energia elétrica residencial (-0,58%).

O IPCA de Serviços novamente se acelerou, subindo **0,59% em outubro**, dos 0,50% de setembro. Já a variação anual possuiu uma leve queda, indo para **5,45%**.

Com o setor menos aquecido, a desaceleração na inflação de serviços deve se acentuar.

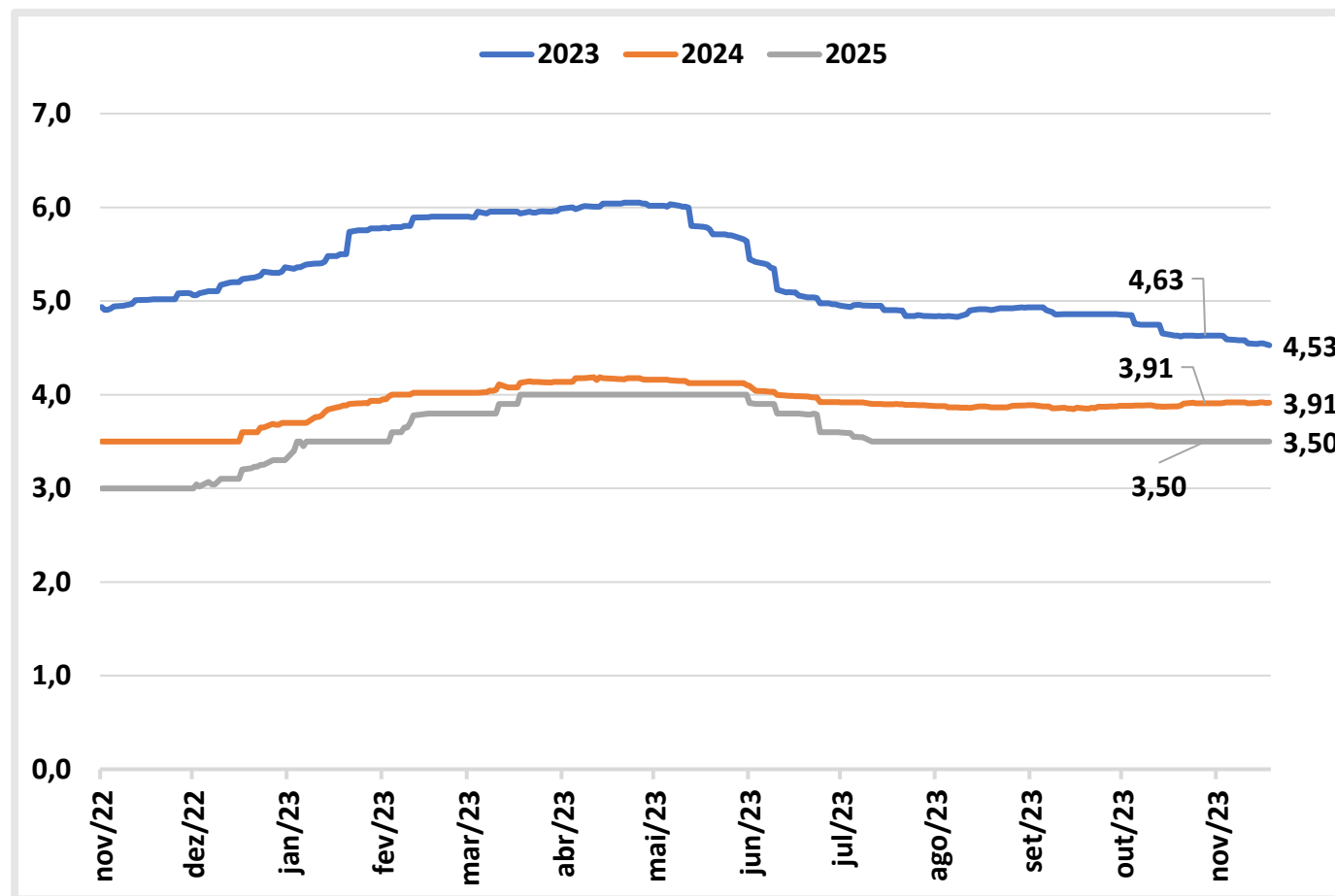






## Expectativa para o IPCA (em %, A/A)

- As expectativas de inflação e crescimento foram **reduzidas** com a desaceleração dos resultados inflacionários e de atividade. As expectativas para o IPCA de 2023 **convergiram ainda mais para a meta**, ficando a 22 bps de seu teto. Em relação à Selic, a necessidade de manutenção do diferencial de juros eleva as projeções.
- Em quatro semanas, a expectativa para o **IPCA** de:
  - 2023 foi para **4,53%** (-20 bps)
  - 2024 foi para **3,91%** (+1 bp)
  - 2025 permaneceu em **3,50%**
- Em quatro semanas, a expectativa para a **Selic** de:
  - 2023 permaneceu em **11,75%**
  - 2024 foi para **9,25%** (+25 bps)
  - 2025 foi para **8,25%** (+25 bps)
- Em quatro semanas, a expectativa para o **PIB** de:
  - 2023 foi para **2,84%** (-5 bps)
  - 2024 permaneceu em **1,50%**
  - 2025 foi para **1,93%** (+3 bps)

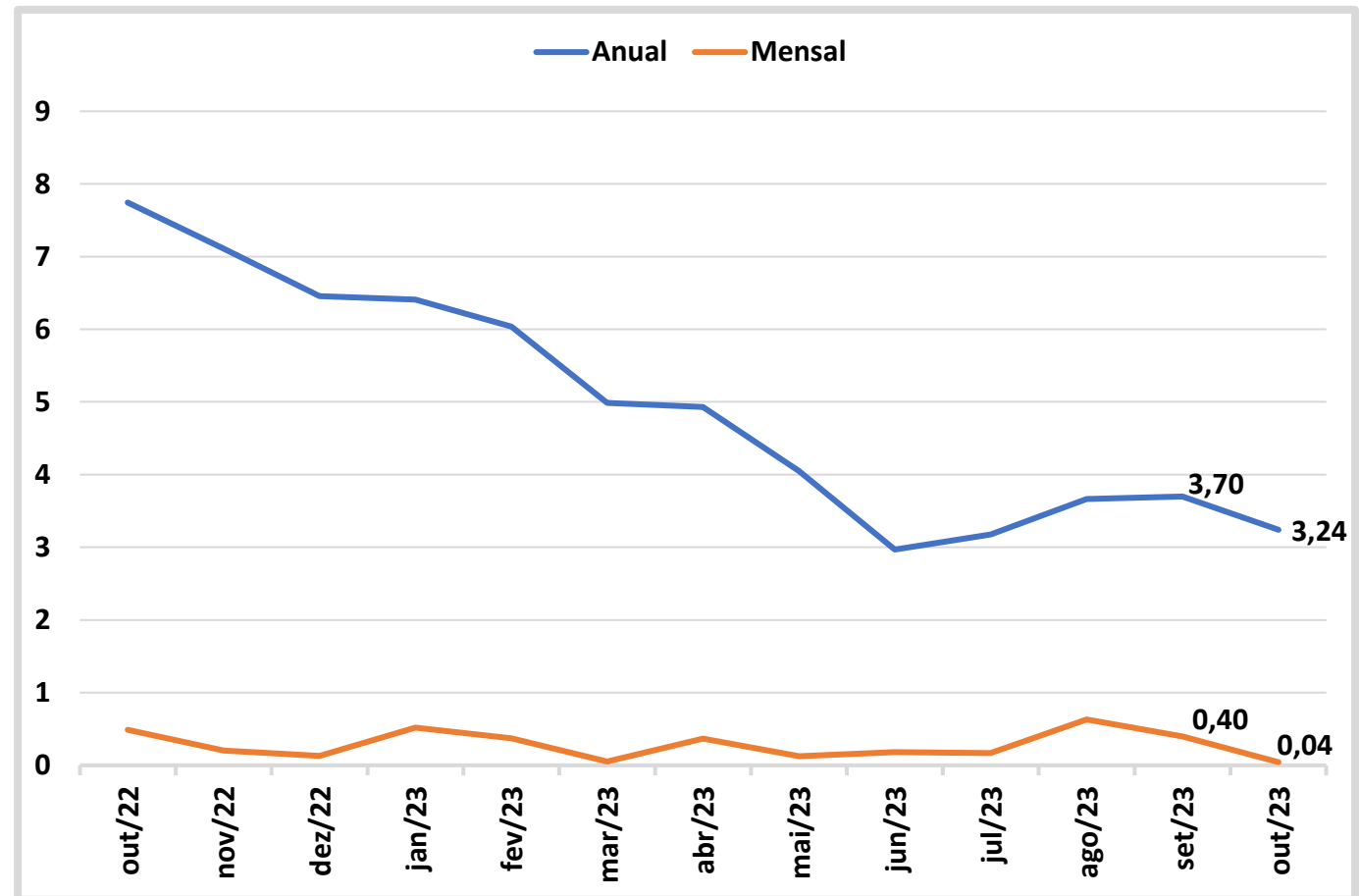


Fonte: Relatório Focus do Banco Central, com elaboração própria da GEROI.



- **O CPI (Índice de Preços ao Consumidor) de outubro dos Estados Unidos teve resultado de 0,04%**, mantendo-se tecnicamente estável em relação a setembro. A divulgação veio abaixo das expectativas do mercado e exibiu desaceleração expressiva frente os meses anteriores. Dessa forma, há maiores perspectivas de controle inflacionário, antecipando as previsões para o primeiro corte nas taxas de juros.
- No dia 28, o **rendimento dos títulos do tesouro americano de 10 anos chegou ao patamar de 4,33%**, o menor em 3 meses. Um resultado de quedas constantes após o CPI de outubro, contribuindo para o aumento do apetite internacional ao risco.
- **A moeda americana também foi influenciada pelo CPI de outubro**, possuindo **tendência de enfraquecimento** desde a sua divulgação. No dia 27, o **DXY**, índice que mede a força do dólar, alcançou o menor patamar em 3 meses.

## Índice de Preços ao Consumidor (em %)

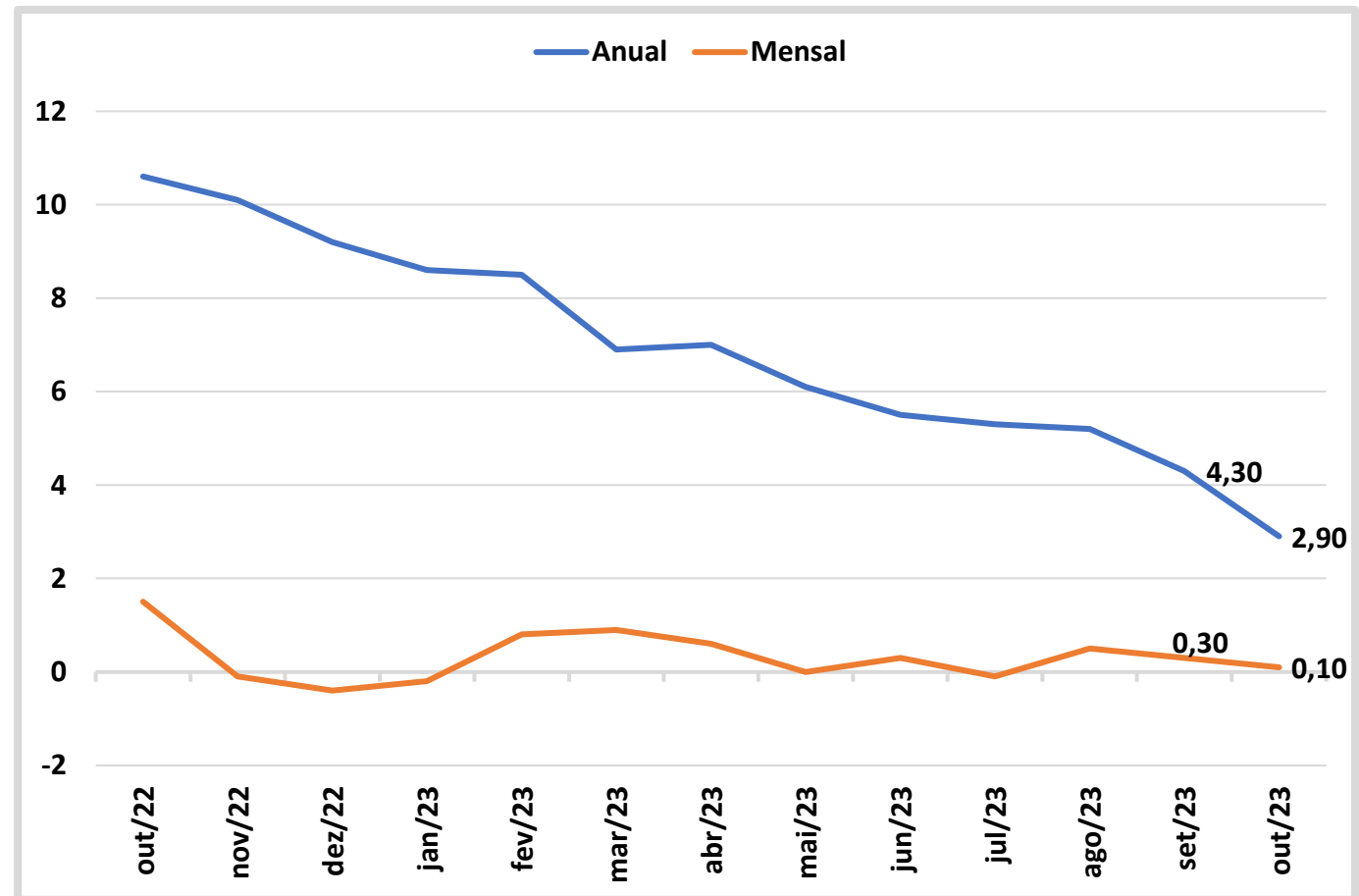


Fonte: Bloomberg, com elaboração própria da GEROI.



- No terceiro trimestre, o **PIB da zona do euro subiu 0,1% na comparação anual**, enquanto na trimestral, recuou 0,1%. O resultado foi menor do que o esperado, entretanto, a revisão da apuração do segundo trimestre, de 0,1% para 0,2%, pode ser responsável pelo crescimento mais baixo.
- **A inflação da zona do euro caiu para 2,9% ao ano em outubro.** O resultado tem grande influência da desaceleração da atividade decorrente do aperto monetário exercido por o BCE. A principal pressão para a desinflação veio dos preços da energia, que caíram 11,1% no período.
- No dia 23, com as eleições gerais holandesas, o **Partido pela Liberdade (PVV) conseguiu o maior número de assentos no parlamento**, 37 das 150 cadeiras. Contudo, vem sofrendo dificuldades para formar uma coalizão, com no mínimo 76 assentos, por suas pautas de extrema-direita e saída da União Europeia.

## Índice de Preços ao Consumidor (em %)

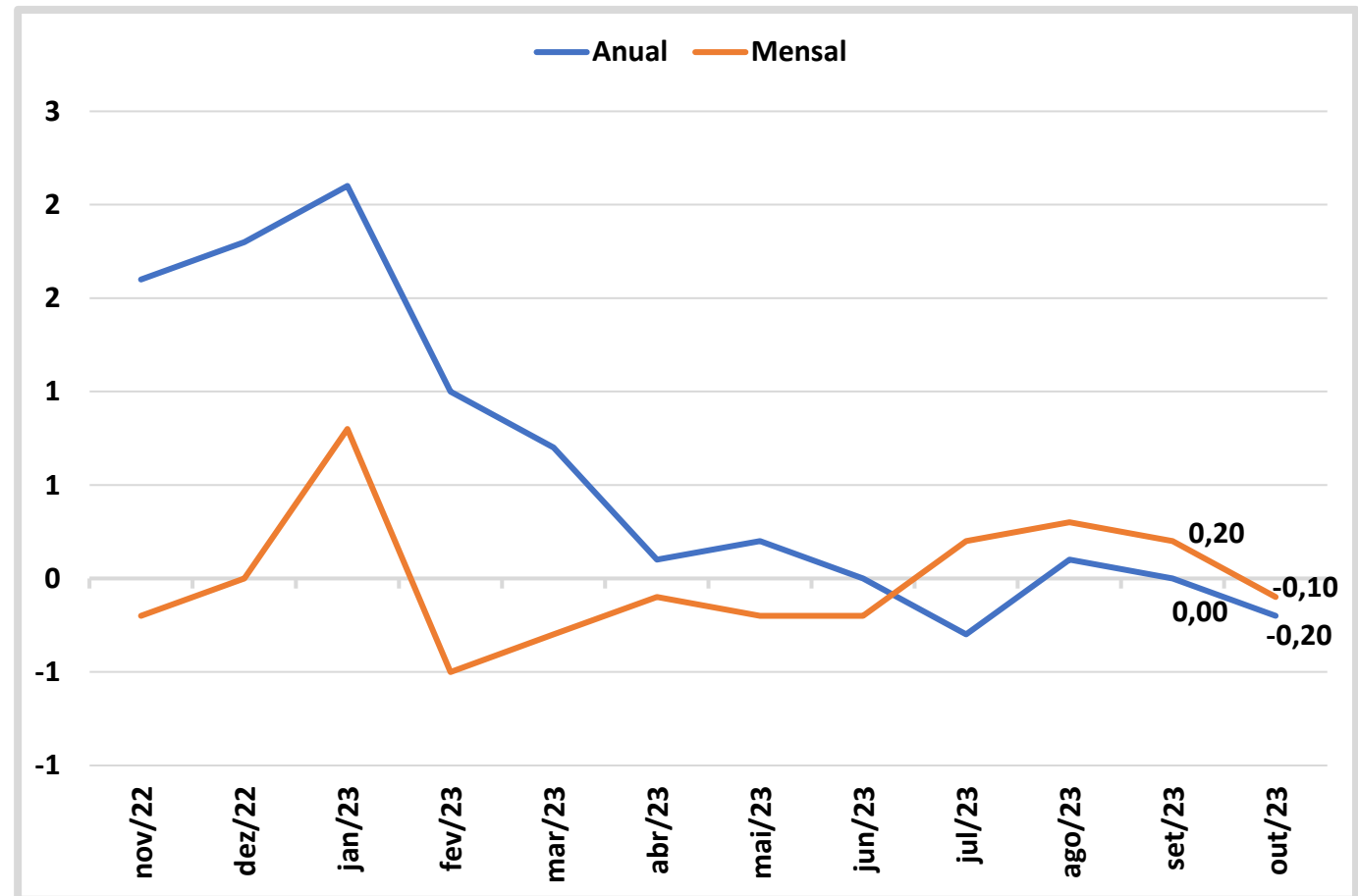


Fonte: Bloomberg, com elaboração própria da GEROI.



- No dia 15, **Xi Jinping e Joe Biden se reuniram buscando a reaproximação entre as potências.** O evento exibe aumento no diálogo entre nações que passavam por relações conturbadas, principalmente no âmbito militar. Contudo, no primeiro encontro entre os líderes em um ano, **não houve grande avanço nos tópicos com maior controvérsia, como o comércio.**
- Em outubro, **a China possuiu uma deflação de -0,10%**, muito influenciada pela baixa atividade na economia chinesa. As principais pressões baixistas foram os alimentos. Dessa forma, há expectativas de maiores estímulos fiscais e monetários até o fim do ano.
- **O comércio exterior apresenta enfraquecimento quando comparado ano a ano.** Em outubro, as **exportações caíram pela sexta vez seguida.** Enquanto as importações cresceram pela primeira vez em sete meses. Esse é um resultado da fraca recuperação após a pandemia.

## Índice de Preços ao Consumidor (em %)



Fonte: Bloomberg, com elaboração própria da GEROI.

# Obrigado!

---

## Gerência de Operações e Investimento



# Comitê de Investimentos

---

Gerência de Operações e Investimentos

Novembro de 2023



# Apresentação

---

## Gerência de Operações e Investimentos



## Comitê de Investimentos

### Objetivo

Elaborar Propostas Mensais de Investimentos para o Fundo em Repartição (Financeiro), para o Fundo Administrativo e para o Fundo em Capitalização (Previdenciário) do Rioprevidência conforme competência desse órgão consultivo.

Diretor de Investimentos	Eucherio Lerner Rodrigues
Suplente	VAGO

Representante da SEFAZ	VAGO
Suplente	VAGO

Representante da SEPLAG	Robson Luis Barbosa
Suplente	VAGO





<b>1</b>	<b>Administrativo / Proteção Social dos Militares / Fundos Financeiro</b>
<b>2</b>	<b>Fundo Previdenciário</b>
<b>3</b>	<b>Cenário Macroeconômico</b>

Equipe Técnica	
Gerencia de Operações e Investimentos	Pedro Leal – Gerente
Coordenadoria de Análise e Operações de Mercado	Verusca Helena – Coordenadora Adriana Rodrigues Maria Elena Tavares Marcio Silva
Coordenadoria de Backoffice, Tecnologia e Estudos Econômicos	Anderson Menezes

# Demonstrativo das Carteiras

---

Fundo Administrativo  
Proteção Social dos Militares  
Fundo Financeiro





## Fundo Administrativo

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	CDI	Nov	CDI			
ADMINISTRATIVO	100,00	0,81	0,92	11,90	12,03	2.864.981	23.213.166	423.975.519
Renda Fixa	100,00	0,81		11,90		2.864.981	23.213.166	423.975.519
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	71,52	0,99		11,97		2.864.981	23.213.166	303.207.544
BB PREV DI PER F		0,99		11,97		2.864.981	23.213.166	303.207.544
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, IV	28,48	0,64		0,64		767.975	767.975	120.767.975
LETRA FINANCEIRA (Banco Master)		0,64		0,64		767.975	767.975	120.767.975



## Proteção Social dos Militares

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
MILITAR	100,00	0,91	0,92	11,97	12,03	1.302.041	19.387.968	176.833.291
Renda Fixa	100,00	0,91		11,97		1.302.041	19.387.968	176.833.291
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,91		11,97		1.302.041	19.387.968	176.833.291
BB PREV DI PER F	100,00	0,91		11,97		1.302.041	19.387.968	176.833.291



## Fundo Financeiro

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	CDI	Nov	CDI			
<b>FINANCEIRO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,91</b>	<b>0,92</b>	<b>12,05</b>	<b>12,03</b>	<b>64.474.213</b>	<b>744.101.768</b>	<b>8.813.658.441</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,91</b>		<b>12,05</b>		<b>64.474.213</b>	<b>744.101.768</b>	<b>8.813.658.441</b>
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>57,26</b>	<b>0,93</b>		<b>12,23</b>		<b>40.124.407</b>	<b>293.073.487</b>	<b>5.046.573.423</b>
BB DI TP FI	45,68	0,91		11,98		29.937.728	166.641.439	4.025.975.560
BRADESCO FI REND	11,10	0,99		12,57		8.745.489	119.817.931	978.462.477
ITAU INST DI FI	0,47	0,99		12,50		406.176	4.056.809	41.485.187
BB-INSTIT FI RF	0,00	0,96		11,63		3.420	37.342	358.427
SANT DI PREM FIC	0,00	0,95		12,37		1.740	21.702	185.205
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,89		11,87		707	6.493	80.062
SANT DI INST PRE	0,00	0,94		12,28		248	2.899	26.504
BB PREV FLUXO SI		0,20		0,34		1.028.900	2.488.872	
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>42,74</b>	<b>0,90</b>		<b>11,93</b>		<b>24.349.805</b>	<b>451.028.280</b>	<b>3.767.085.018</b>
ITAU SOB SIM FIC	29,08	0,90		11,96		13.626.599	149.966.868	2.563.178.059
SANT DI TP PREM	9,21	0,89		11,90		7.186.728	89.443.148	811.470.144
FI CAIXA BRZ TP	4,07	0,91		11,98		3.236.342	168.950.008	358.441.343
SAFR S RG PR REF	0,00	0,89		11,86		300.137	26.134.252	33.995.472
BTG TES SEL FI D				10,78			16.534.005	

# Demonstrativo das Carteiras

---

## Fundo Previdenciário





## Fundo Previdenciário

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	4,84% + INPC	Nov	4,84% + INPC			
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>1,06</b>	<b>0,50</b>	<b>9,71</b>	<b>7,18</b>	<b>38.798.000</b>	<b>306.060.501</b>	<b>3.653.842.809</b>
Renda Fixa	100,00	0,92		10,58		33.843.516	302.857.851	3.653.789.976
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,81	0,68		9,69		11.666.143	140.922.986	1.564.071.318
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	29,15	0,99		11,39		10.504.141	71.937.169	1.065.249.125
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	28,04	1,24		9,37		11.673.232	89.997.696	1.024.469.533
Renda Variável	0,00	11,94		-1,30		4.954.484	3.202.650	52.832
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	11,94		-1,30		4.954.484	3.202.650	52.832
Investimento no Exterior	0,00						-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00			-0,84			-2.197.551	-

## Detalhamento Renda Fixa - Art. 7, I, "a"

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	4,84% + INPC	Nov	4,84% + INPC			
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,92</b>	<b>0,50</b>	<b>10,58</b>		<b>33.843.516</b>	<b>302.857.851</b>	<b>3.653.789.976</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"</b>	<b>42,81</b>	<b>0,68</b>		<b>9,69</b>		<b>11.666.143</b>	<b>140.922.986</b>	<b>1.564.071.318</b>
NTNB_2040_5625	3,02	0,68		9,63		741.843	9.932.689	110.203.492
NTNB_2050_5714	3,01	0,68		9,71		748.771	10.006.313	110.146.628
NTNB_2050_5750	3,00	0,69		9,70		748.159	9.992.573	109.633.599
NTNB_2040_5780	2,97	0,69		9,78		742.766	9.916.180	108.472.565
NTNB_2030_5595	2,96	0,68		9,60		726.709	9.741.024	108.319.573
NTNB_2050_5868	2,95	0,70		9,86		746.427	9.947.102	107.965.160
NTNB_2050_5884	2,95	0,70		9,87		746.132	9.941.344	107.756.032
NTNB_2030_5711	2,95	0,68		9,71		731.674	9.783.854	107.663.237
NTNB_2045_5790	2,94	0,69		9,79		745.016	9.979.242	107.243.732
NTNB_2045_5801	2,93	0,61		9,72		744.992	9.976.484	107.104.696
NTNB_2035_5704	2,93	0,68		9,71		736.907	9.889.549	107.069.077
NTNB_2035_5759	2,92	0,68		9,76		738.077	9.895.441	106.605.830
NTNB_2060_6088	2,87	0,71		10,07		742.111	9.853.526	104.878.340
NTNB_2055_5801	1,77	0,69		9,80		448.961	6.012.496	64.561.262
NTNB_2060_5909	1,20	2,85		2,85		1.217.141	1.217.141	43.884.172
NTNB_2055_5724	1,19	0,68		9,73		299.961	4.022.593	43.502.338
NTNB_2055_5439	0,25	0,66		9,46		60.496	815.435	9.061.584





## Detalhamento Renda Fixa - Art.7, III, "a" e Art. 7, I, "b"

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	4,84% + INPC	Nov	4,84% + INPC			
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,92</b>	<b>0,50</b>	<b>10,58</b>		<b>33.843.516</b>	<b>302.857.851</b>	<b>3.653.789.976</b>
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>29,15</b>	<b>0,99</b>		<b>11,39</b>		<b>10.504.141</b>	<b>71.937.169</b>	<b>1.065.249.125</b>
ITAU INST DI FI	19,09	0,99		11,40		6.903.253	62.339.486	697.547.922
BRDESCO FI REND	10,06	0,99		7,62		3.600.889	9.597.682	367.701.203
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>28,04</b>	<b>1,24</b>		<b>9,37</b>		<b>11.673.232</b>	<b>89.997.696</b>	<b>1.024.469.533</b>
FI CAIXA BRZ TP	7,70	0,91		10,96		2.601.602	20.209.471	281.313.681
XP MACRO JUROS A	6,94	2,04		9,29		3.353.491	3.751.016	253.751.093
CAIXA 24 IV TP	5,11	0,79		0,27		1.458.019	17.681.936	186.841.342
CAIXA GEST ESTR	2,92	1,43		10,64		1.507.837	29.155.949	106.594.303
SANTANDER TOP RF	2,10	1,78		8,26		1.470.382	4.649.158	76.896.781
BTG TES SEL FI D	1,12	0,90		10,88		364.222	3.511.590	40.842.190
FI CX 24 VI TP	1,02	0,78		9,26		291.272	3.531.192	37.433.523
SAFR S RG PR REF	0,42	0,89		10,87		134.800	5.388.469	15.268.315
SAFRA IMA INST F	0,41	2,82		10,11		409.125	-1.513.507	14.909.502
BB PREV 20 734 9	0,21	0,78		9,26		60.817	739.534	7.827.503
BB RF TP VI	0,08	0,78		9,25		21.660	263.436	2.790.867
SANT DI TP PREM	0,00	0,89		8,79		4	432	432
BB RF TIT PUBL				5,29			2.629.020	52.832



## Detalhamento Investimento no Exterior e Renda Variável

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Nov	4,84% + INPC	Nov	4,84% + INPC			
<b>Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>11,94</b>		<b>-1,30</b>		<b>4.954.484</b>	<b>3.202.650</b>	<b>52.832</b>
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	11,94		-1,30		4.954.484	3.202.650	52.832
BTG PACTUAL ABS		11,94		-1,30		4.954.484	3.202.650	
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>0,00</b>						<b>-2.197.551</b>	<b>-</b>
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00			-0,84			-2.197.551	-
SANT GLB EQU DOL				1,14			1.491.740	-
ITAU MER EME FIC				-2,83			-3.689.291	-



## Fundo Previdenciário

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,09</b>	<b>1,98</b>	<b>1,40</b>	<b>-0,01</b>
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,81	0,00	3,90	2,76	0,00
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	29,15	0,18	0,19	0,17	0,03
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	28,04	0,20	1,18	0,87	-0,07
<b>Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>3,00</b>	<b>18,77</b>	<b>13,67</b>	<b>-1,98</b>
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	0,00	3,00	18,77	13,67	-1,98
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>0,00</b>		<b>18,04</b>	<b>11,44</b>	<b>-1,46</b>
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00		18,04	11,44	-1,46

## Detalhamento Renda Fixa - Art. 7, I, "a"

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,24</b>	<b>2,07</b>	<b>1,48</b>	<b>-0,09</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,09</b>	<b>1,98</b>	<b>1,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"</b>	<b>42,81</b>	<b>0,00</b>	<b>3,90</b>	<b>2,76</b>	<b>0,00</b>
NTNB_2040_5625	3,02	0,00	5,54	3,92	0,00
NTNB_2050_5714	3,01	0,00	5,55	3,92	0,00
NTNB_2050_5750	3,00	0,00	5,57	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	2,97	0,00	5,63	3,98	0,00
NTNB_2030_5595	2,96	0,00	5,63	3,98	0,00
NTNB_2050_5868	2,95	0,00	5,66	4,00	0,00
NTNB_2050_5884	2,95	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	2,95	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2045_5790	2,94	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2045_5801	2,93	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2035_5704	2,93	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2035_5759	2,92	0,00	3,98	2,84	0,00
NTNB_2060_6088	2,87	0,00	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,77	0,00	3,94	2,81	0,00
NTNB_2060_5909	1,20	0,00	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5724	1,19	0,00	3,90	2,78	0,00
NTNB_2055_5439	0,25	0,00	3,75	2,67	0,00

## Detalhamento Renda Fixa - Art.7, III, "a" e Art. 7, I, "b"

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
<b>PREVIDENCIÁRIO</b>	<b>100,00</b>	<b>0,24</b>	<b>2,07</b>	<b>1,48</b>	<b>-0,09</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>100,00</b>	<b>0,09</b>	<b>1,98</b>	<b>1,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"</b>	<b>29,15</b>	<b>0,18</b>	<b>0,19</b>	<b>0,17</b>	<b>0,03</b>
ITAU INST DI FI	19,09	0,18	0,19	0,18	0,03
BRADESCO FI REND	10,06	0,15	0,17	0,16	0,05
<b>Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"</b>	<b>28,04</b>	<b>0,20</b>	<b>1,18</b>	<b>0,87</b>	<b>-0,07</b>
FI CAIXA BRZ TP	7,70	0,90	0,17	0,16	0,04
XP MACRO JUROS A	6,94	0,20	1,81	1,29	-0,14
CAIXA 24 IV TP	5,11	0,20	2,98	2,10	-0,21
CAIXA GEST ESTR	2,92	0,20	1,37	0,96	-0,10
SANTANDER TOP RF	2,10	0,20	2,32	1,68	-0,23
BTG TES SEL FI D	1,12	0,20	0,16	0,15	0,04
FI CX 24 VI TP	1,02	0,15	1,81	1,29	-0,14
SAFR S RG PR REF	0,42	0,15	0,16	0,15	0,05
SAFRA IMA INST F	0,41	0,30	5,07	3,70	-0,48
BB PREV 20 734 9	0,21	0,15	1,80	1,29	-0,14
BB RF TP VI	0,08	0,20	1,80	1,29	-0,14
SANT DI TP PREM	0,00	0,00	0,15	0,14	0,04
BB RF TIT PUBL			1,08	0,70	

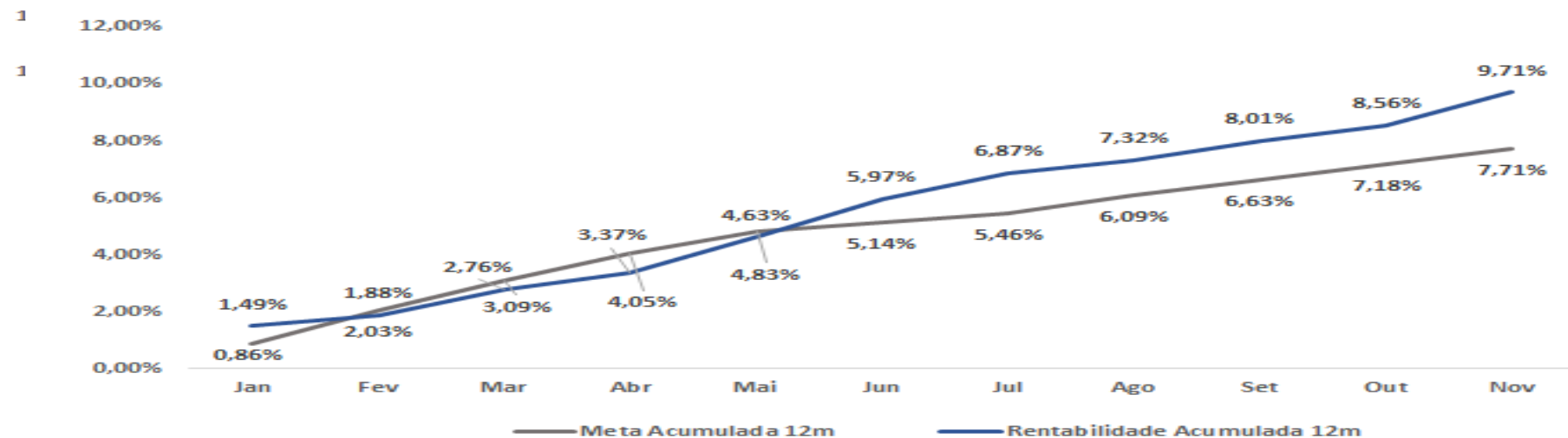
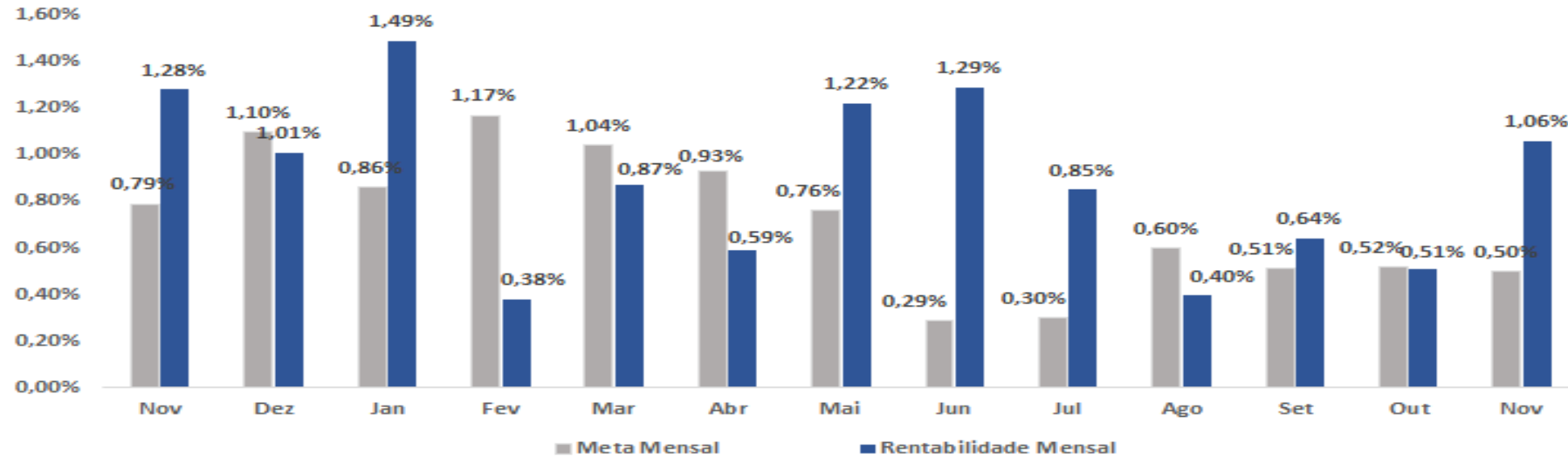


## Detalhamento Investimento no Exterior e Renda Variável

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
<b>Renda Variável</b>	0,00	3,00	18,77	13,67	-1,98
<b>Fundo de Ações CVM Art. 8º, I</b>	0,00	3,00	18,77	13,67	-1,98
BTG PACTUAL ABS		3,00	18,77	13,67	-1,98
<b>Investimento no Exterior</b>	0,00		18,04	11,44	-1,46
<b>FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II</b>	0,00		18,04	11,44	-1,46
SANT GLB EQU DOL			19,20	12,00	-1,32
ITAU MER EME FIC			19,12	12,78	-1,49



## Comparativo Rentabilidade x Meta – Ano Atual



# OBRIGADO

---



**GOV  
RJ**



# Propostas Alocativas

---

## Gerência de Operações e Investimentos

Dezembro de 2023



## Proposta Mensal de Investimentos

### FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

- . Alocação em novos fundos de Renda Variável, para otimizar a rentabilidade da carteira.

# OBRIGADO

---



**GOV  
RJ**