



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

ATA DE REUNIÃO

Ao trigésimo dia do mês de novembro de dois mil e vinte e três, às três horas da tarde, reuniram-se na sala de reunião do terceiro andar do edifício-sede do RIOPREVIDÊNCIA, o Diretor de Investimentos, Euchério Rodrigues, o Gerente de Operações e Investimentos, Pedro Pinheiro Guerra Leal e o Sr. Robson Luiz Barbosa, representante da SEPLAG. 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.

A presente Ata de Reunião foi lavrada pelo servidor da Chefia de Gabinete, Yuri Marques Peçanha, a pedido e convite do Diretor de Investimentos, Euchério Rodrigues e do Gerente de Operações e Investimentos, Pedro Pinheiro Guerra Leal.

O Diretor de Investimentos deu início à reunião endossando que para os encontros posteriores do Comitê de Investimentos **é importante a presença de um membro da SEFAZ.**

Nesta oportunidade, foi projetada uma primeira apresentação sobre o plano de investimentos de novembro de 2023. De início, foram abordados os indicadores econômicos e a taxa de desemprego, que passou por um movimento de queda.

O Diretor, Euchério Rodrigues, abordou a questão dos juros e a influência que o cenário internacional acaba por refletir dentro de um panorama nacional e, por consequência, neste RIOPREVIDÊNCIA. A queda das taxas e a subida da bolsa também foram ponto de discussão no encontro.

O Gerente de Operações e Investimentos, Pedro Pinheiro Guerra Leal chamou especial atenção para a parte atinente às expectativas para o IPCA, incluindo, em sua fala e apresentação, cenários para os anos futuros. Euchério Rodrigues explanou acerca dos planos e conjunturas envolvendo os bancos e sua interação com os RPPS, os quais já estariam em um movimento evidente de captação de recursos.

Nessa mesma esteira, frisou que, assim como na reunião anterior, atualmente, esta autarquia está trabalhando com um cenário de queda de juros. O Sr. Robson chamou atenção para o fato de que seria proveitoso **contar com a presença de um membro do CONAD** em reuniões como a realizada. Sua fala recebeu endosso dos demais presentes.

Passando para a segunda apresentação, Pedro Pinheiro tratou do fundo administrativo e do fundo de proteção social dos militares. O Sr. Robson, representante da SEPLAG, explicou que a expectativa para o exercício seguinte, de 2024, é de um aumento do montante disponível no fundo administrativo. A problemática envolvendo a renda variável também foi tema de discussão entre os membros da reunião.

Euchério Rodrigues, Diretor de Investimentos desta autarquia, relatou que a proposta a ser apresentada consiste na liberação do limite para letra financeira no Plano Previdenciário segundo o CMN 4.963, o que também foi apresentado por Pedro Pinheiro e exposto ao Sr. Robson Luiz, representante da SEPLAG.

Todos os presentes deliberaram e se manifestaram de forma favorável à proposta que ali foi apresentada e esmiuçada.

Sem mais a acrescentar, a reunião foi dada por encerrada às quatro horas e vinte e quatro minutos e lavrada pelo servidor aqui já mencionado.

EUCHERIO LERNER RODRIGUES

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 **Pedro Pinheiro Guerra Leal, Gerente**, em 26/12/2023, às 11:57, 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 **Euchério Lerner Rodrigues, Diretor**, em 11/01/2024, às 10:18, 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 12/01/2024, às 13:47, 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, informando o código verificador **65880031** e o código CRC **9C972479**.

Cenário Macro – 10/2023



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.



Balança Comercial (em US\$ Bilhões, média diária)

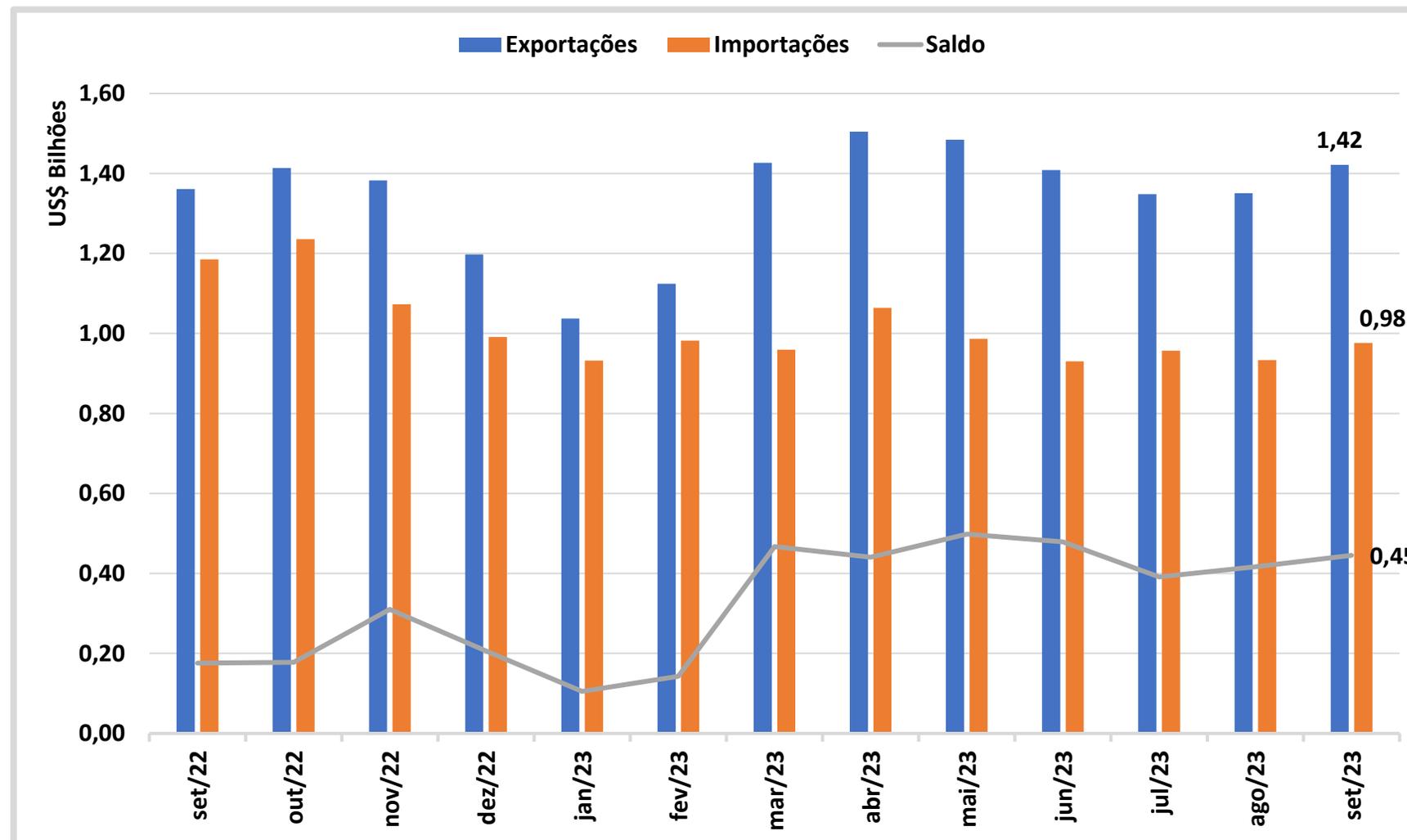
Setor Externo

Em setembro, as **exportações** subiram **4,4%** e as **importações** caíram **17,6%** anualmente. Dessa forma, a balança comercial teve **superávit de US\$ 8,90 bi.**

Nas exportações, cresceram a **Agropecuária (+22,2%)** e a **Indústria Extrativa (+14,9%)**, enquanto teve queda a Indústria de Transformação (-6,1%).

Nas importações, se retraíram a Agropecuária (-16,0%), a Indústria extrativa (-39,5%) e a **Indústria de Transformação (-15,9%)**.

Quanto aos parceiros comerciais, o Brasil registrou **superávit com a Argentina, China, EUA e União Europeia**. A corrente de comércio aumentou apenas com a China.



Indicadores Econômicos (em %, M/M)

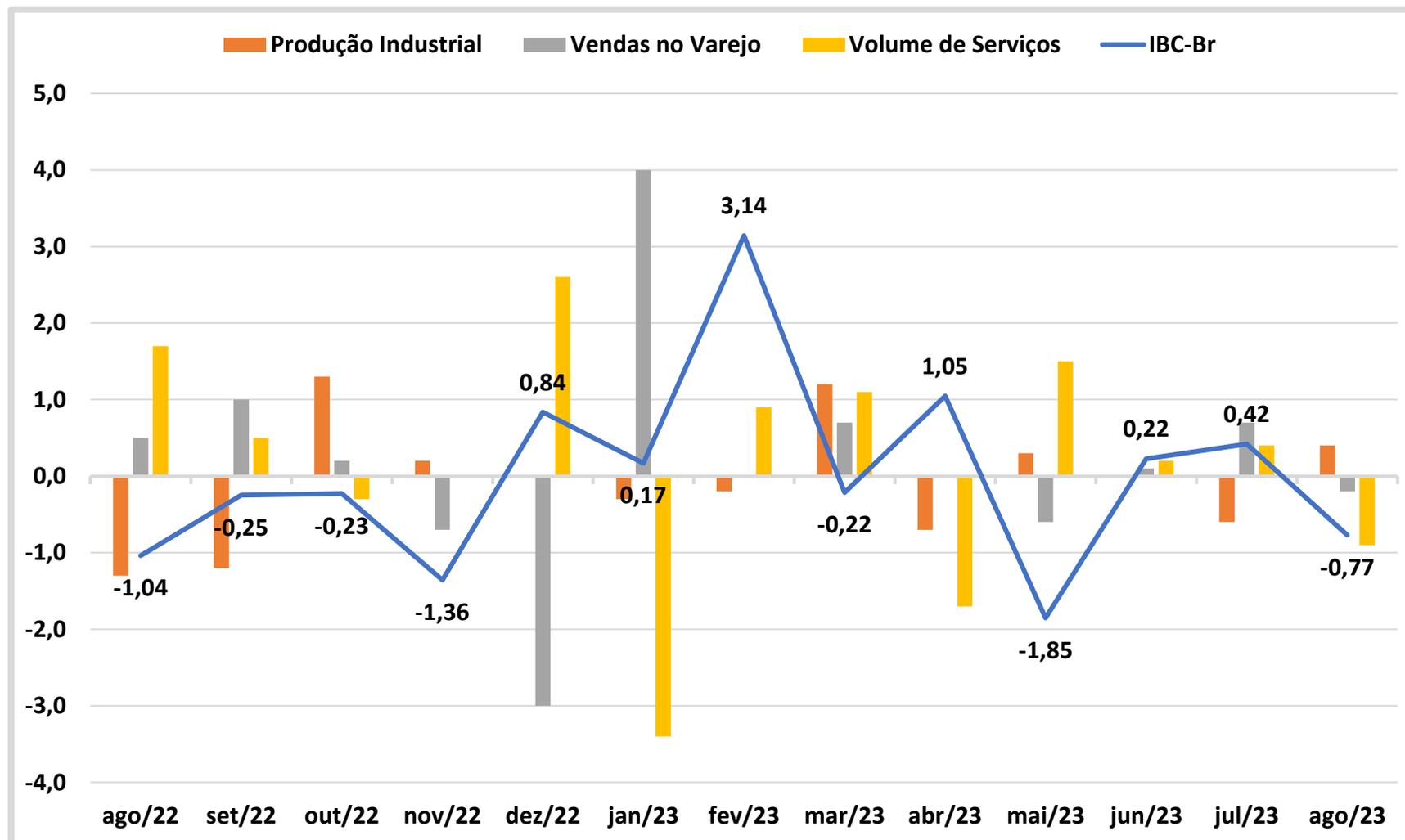
Indicadores

O **IBC-Br**, indicador de atividade do Bacen, terminou agosto abaixo do esperado, com **retração de 0,77%** no mês e ganho de **2,82%** no acumulado em 12 meses.

A **produção industrial** variou +0,4% no mês e 0,1% acumulado em 12 meses. Apesar dos ganhos, as oscilações indicam estagnação.

As **vendas no varejo** variaram -0,2% no mês e +1,7% acumulado em 12 meses, menos negativo do que as previsões. O varejo ampliado variou -1,3%.

O **volume de serviços** variou -0,9% no mês e +5,3% acumulado em 12 meses. O desaquecimento do setor está refletindo o aperto monetário até o início do ano.



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

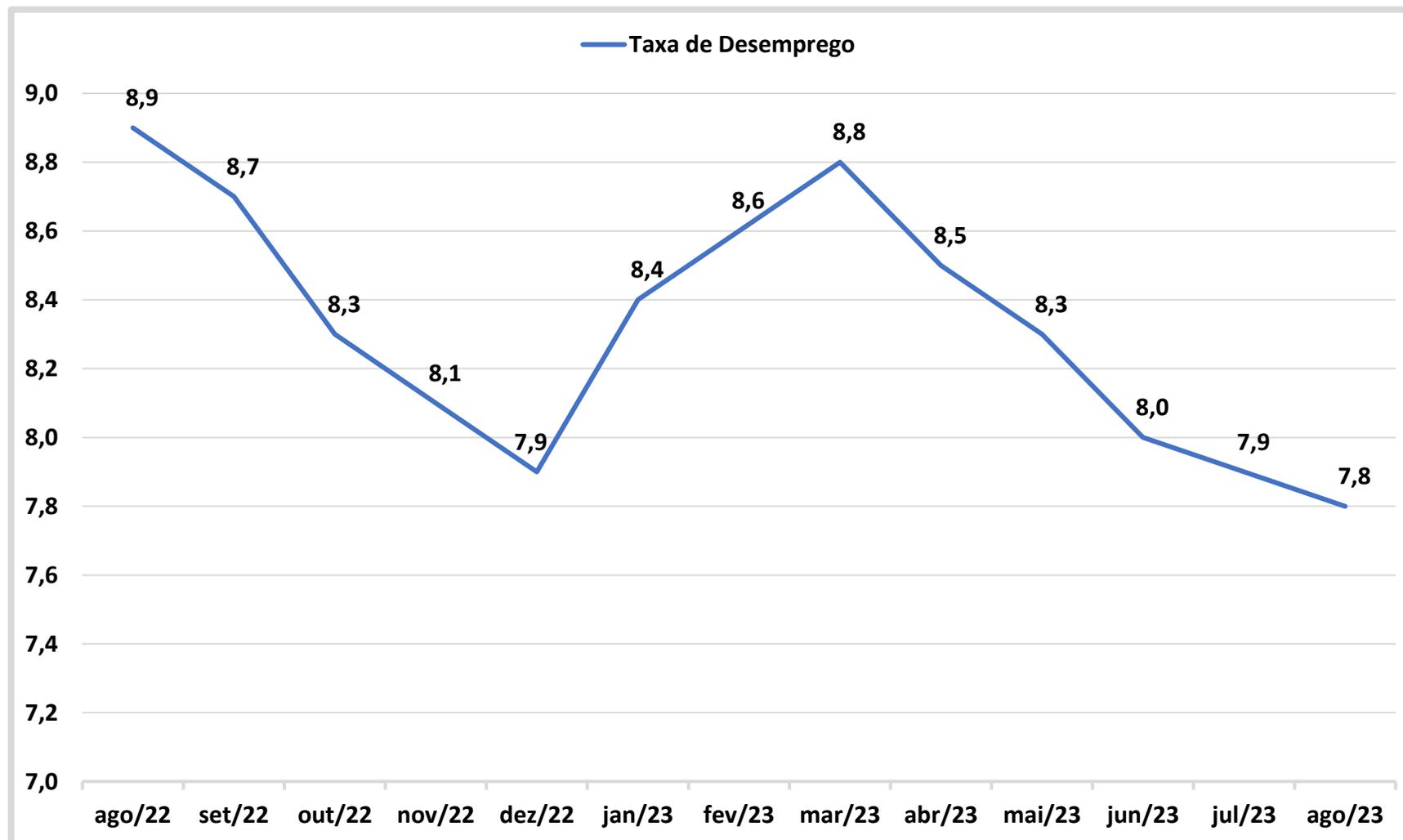
Mercado de Trabalho

A taxa de desemprego caiu para **7,8% em agosto**, o menor patamar desde 2015.

O **total de desempregados** foi de 8,4 milhões (-5,9%), diante de uma população ocupada de 99,7 milhões (+1,3%), que teve uma renda média de R\$ 2.947 (+1,1%).

De 1,03 mi novos empregados no trimestre, **56,9% tiveram a carteira assinada**. De 1,25 mi novos ocupados, 68,7% vieram de informação, administração pública e serviços domésticos.

A **resiliência da ocupação** está influenciando as **expectativas de crescimento** do país. Sendo um grande fator nas altas para as projeções do PIB de 2023.



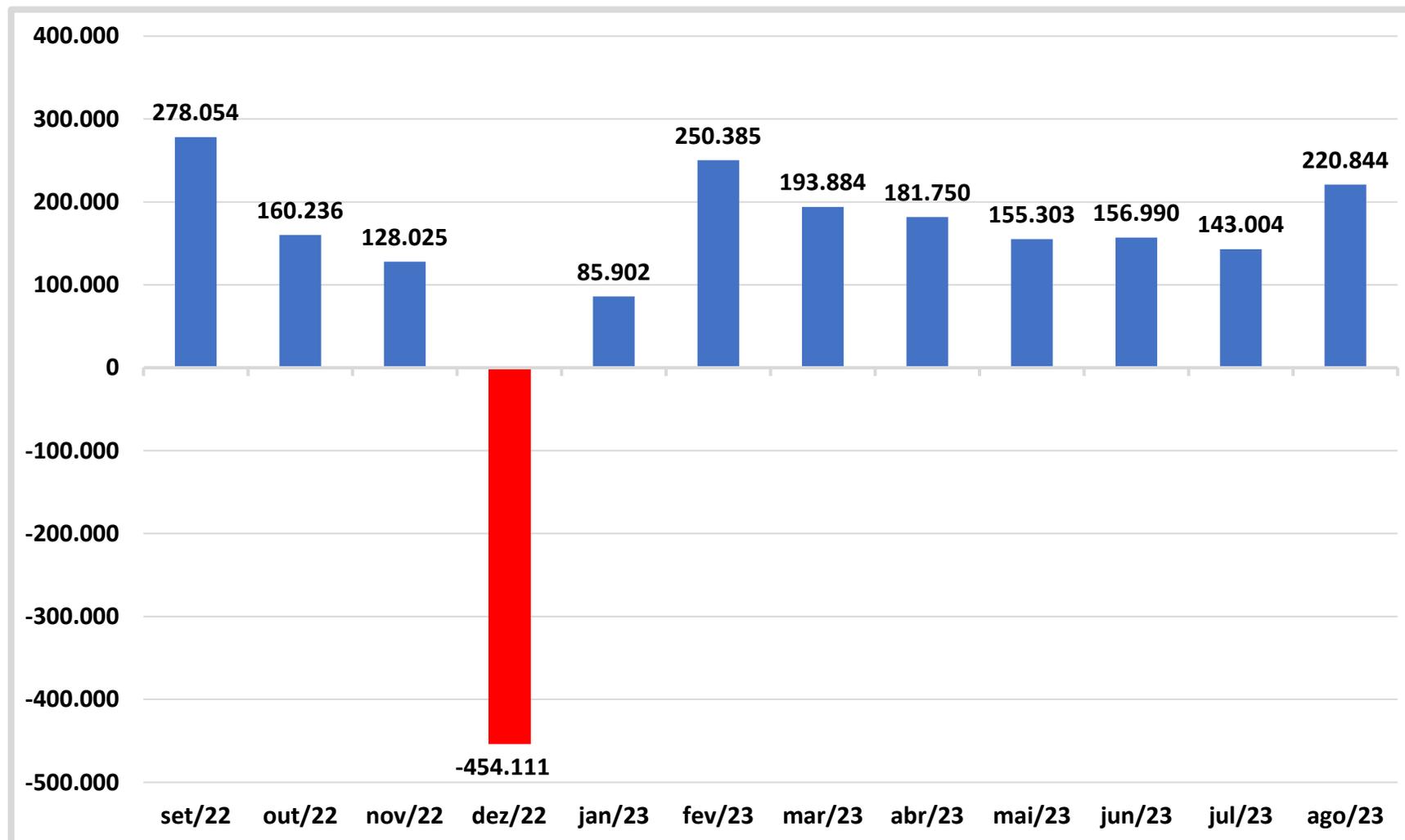
Saldo Líquido do CAGED (em números, com ajustes)

Mercado de Trabalho

Em agosto houve uma aceleração no emprego formal, registrando **saldo de 220.844** postos de trabalho. Um resultado que vai contra a tendência de queda vista anteriormente.

O setor que mais contribuiu para a alta na criação líquida de vagas foi o de **serviços, com um saldo de 114.439**. Isso demonstra um maior aquecimento da economia nesse começo do trimestre.

Os salários médios de admissão e os de desligamento ficaram estáveis, em **R\$ 2.037,90** e **R\$ 2.121,90**, respectivamente.



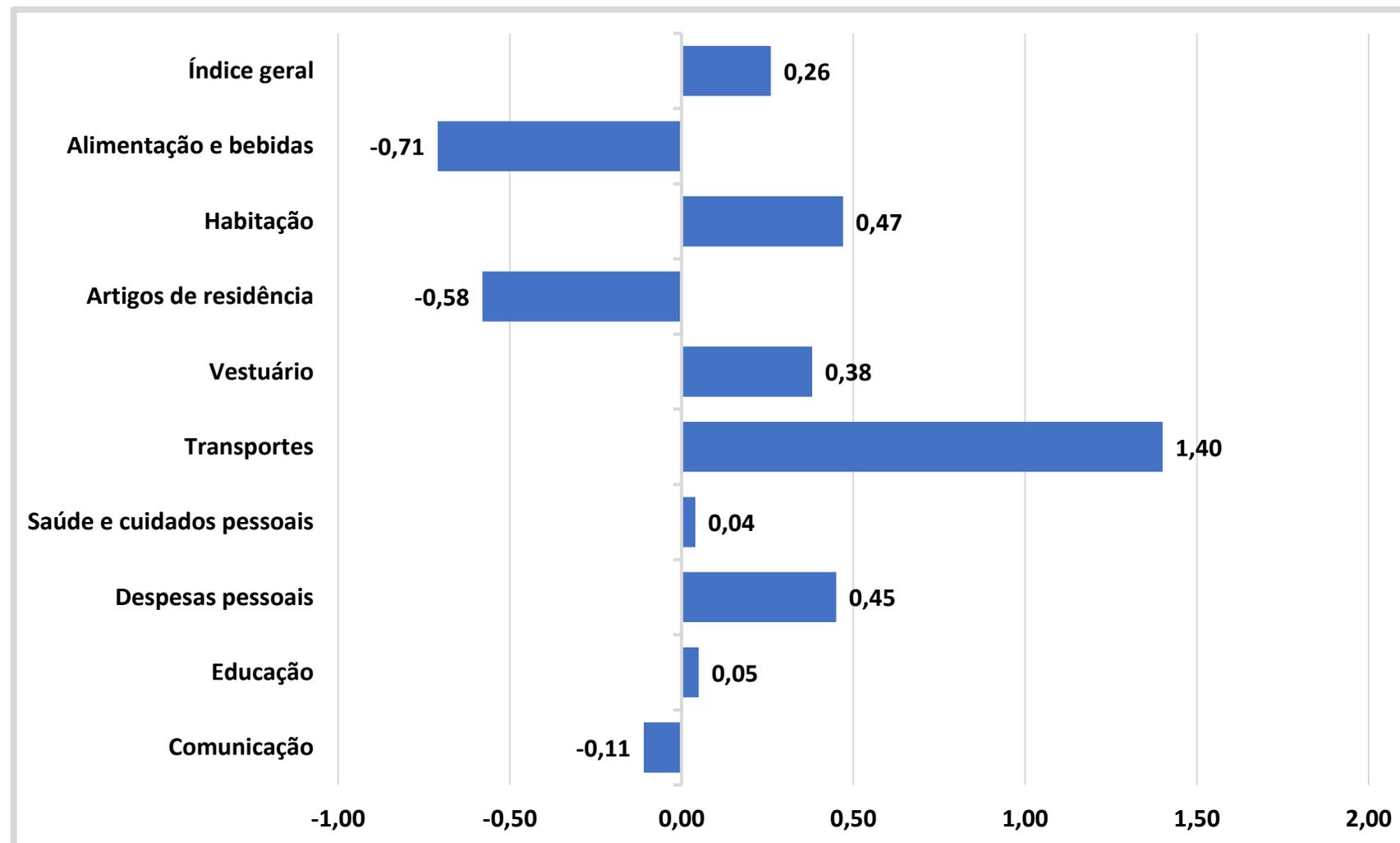
Variação do IPCA em Setembro de 2023

Inflação

O IPCA voltou a se acelerar para **0,26% em setembro** quando comparado a agosto (0,23%), mas o resultado terminou abaixo das projeções. Em setembro de 2022, houve deflação de 0,29%.

A variação **acumulada no ano chegou a 3,50%**, maior que os 3,23% de agosto. Os grupos que mais subiram até este mês foram Educação (7,90%) e Transportes (5,97%).

A inflação acumulada em doze meses atingiu 5,19%, maior que no mês anterior (4,61%), mas menor no mesmo mês do ano passado (7,17%). O valor ficou acima do teto da meta de 4,75%.



Contribuições do IPCA (em pp, M/M)

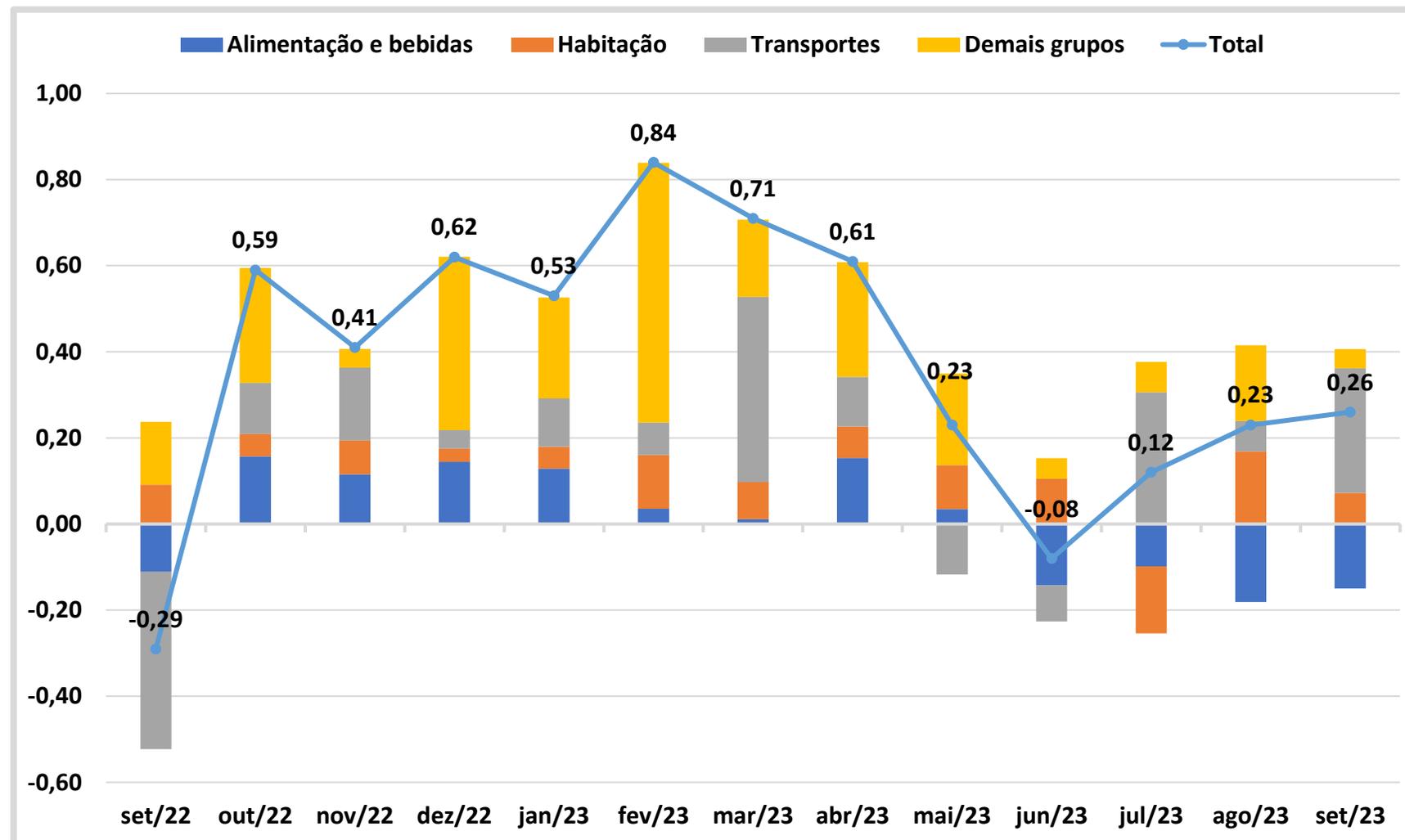
Inflação

No gráfico ao lado, aparecem as contribuições de cada grupo para o IPCA mensal.

O grupo de **Transportes**, que contribuiu em **0,29 pp**, sofreu o impacto das altas na gasolina (0,14 pp) e nas passagens aéreas (0,07 pp).

O grupo de **Habitação**, com **0,07 pp** de contribuição, influenciada por reajustes nas tarifas de energia elétrica em 3 capitais.

O grupo de **Alimentos**, com **-0,15 pp** sofreu a quarta queda consecutiva, assim como o subgrupo de alimentação no domicílio, que teve deflação de 4,07% nesses quatro meses.



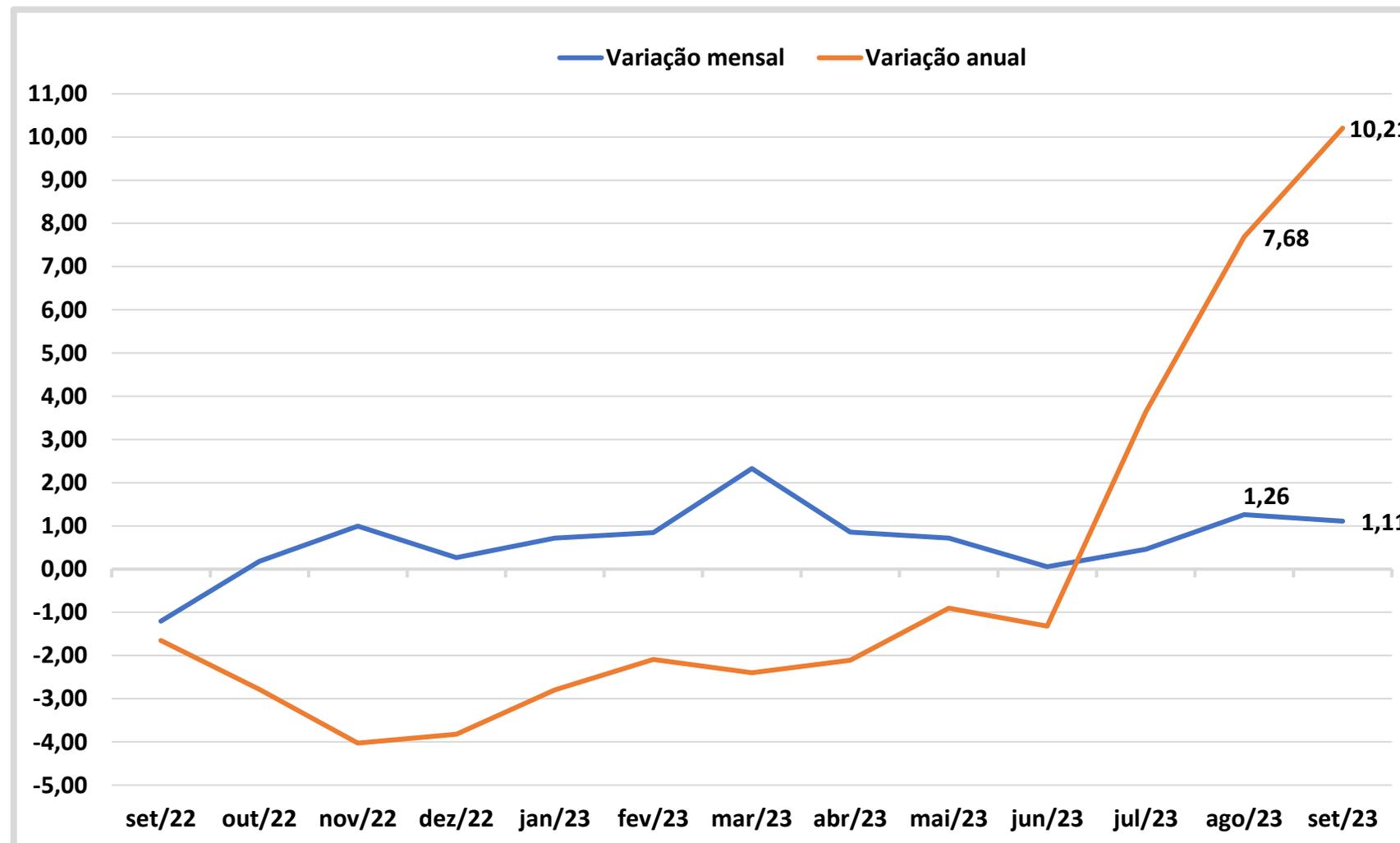
IPCA Monitorados (em %)

Inflação

O IPCA de Monitorados desacelerou em relação ao último mês, tendo uma alta de **1,11% em setembro**. Na variação anual, com a saída de mais uma deflação do ano passado, o índice chegou 10,21%.

No acumulado do ano, o **preço da gasolina subiu 16%**. Contudo, em outubro, deve exercer pressão menor sobre o índice, com o reajuste baixista nos preços pela Petrobras.

Dessa forma, a **perspectiva é de desaceleração**, com o alívio na gasolina e manutenção da bandeira verde na energia elétrica em outubro.



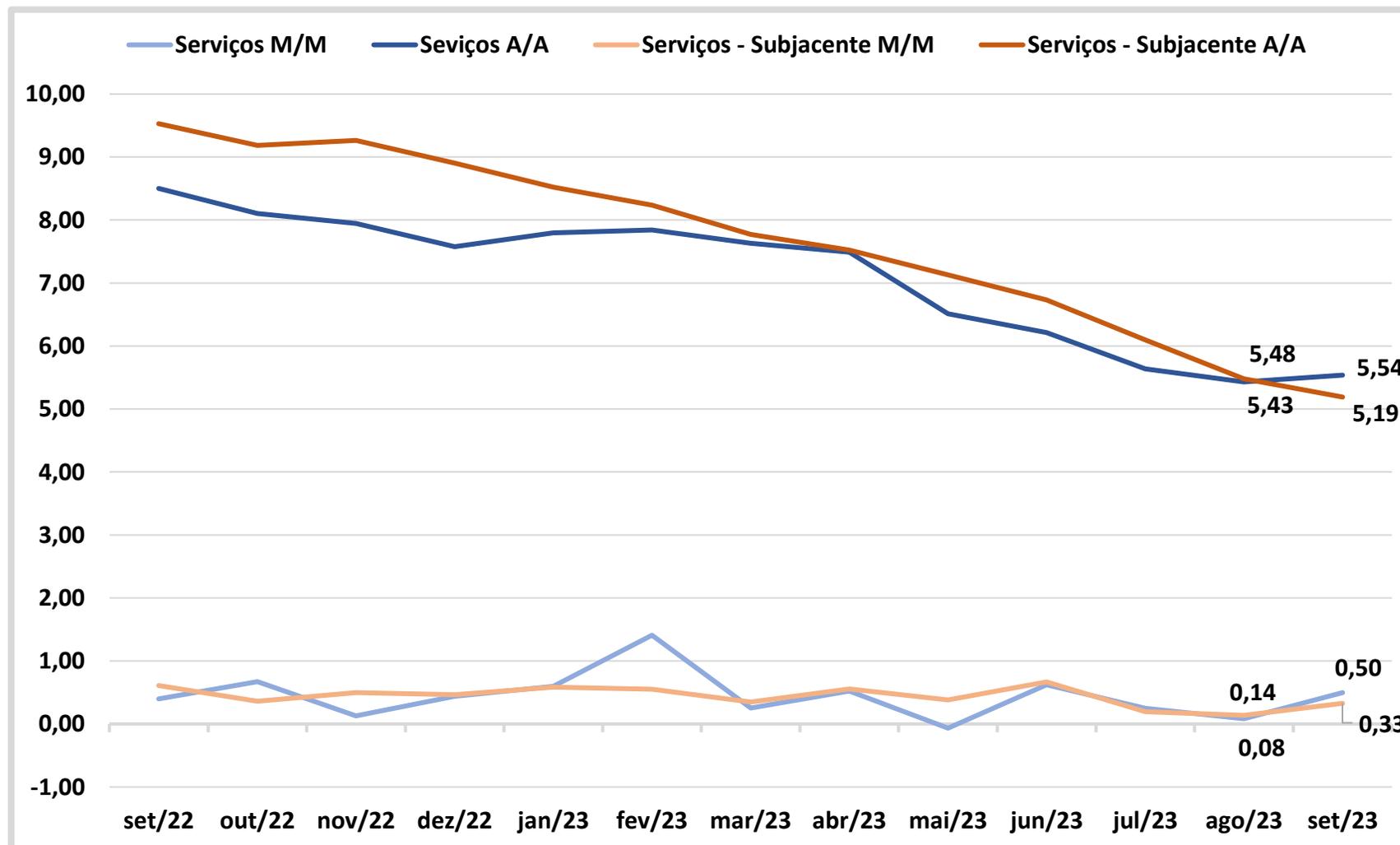
IPCA de Serviços (em %, M/M)

Inflação

O IPCA de Serviços de setembro acelerou para **0,50%**, dos 0,08% de agosto. O **Subjacente** possuiu o mesmo movimento indo para **0,33%**, de 0,14%.

Enquanto as **variações em 12 meses** do IPCA de Serviços possuindo alta para **5,54%** (5,43%), o Subjacente caiu para **5,19%** (5,48%). Contudo, ambos se mantém fora da meta.

Com o **aquecimento do mercado de trabalho**, o setor de serviços pode exercer pressão inflacionaria mais expressiva nos próximos resultados.



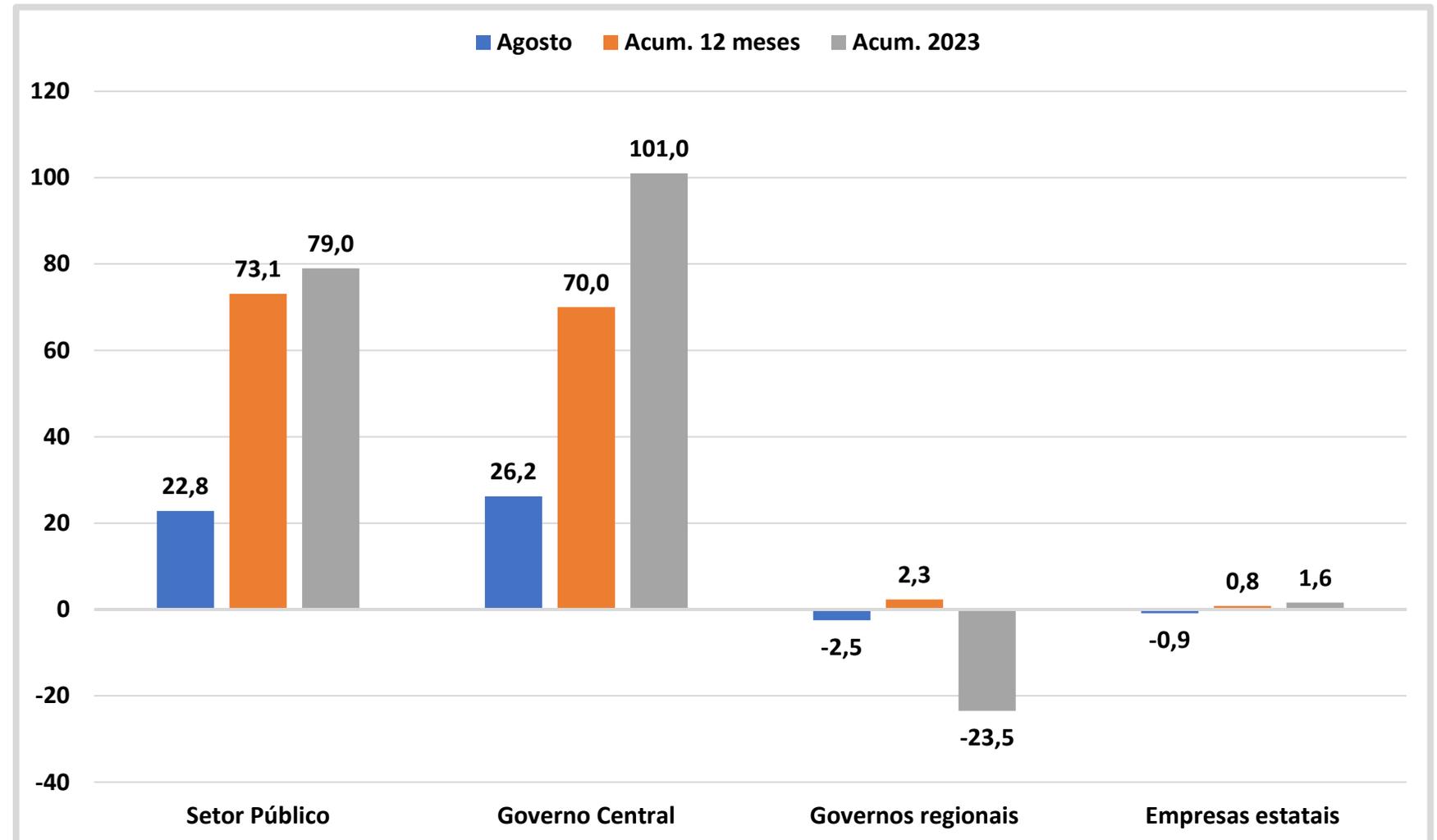
Necessidade de Financiamento (em R\$ bilhões)

Contas Públicas

Em agosto, o Setor Público Consolidado teve um **déficit primário de R\$ 22,8 bilhões**, menor que o déficit de R\$ 30,3 bi de agosto de 2022. Com isso a Dívida Líquida do Setor Público atingiu 59,9% do PIB.

O **Governo Central** foi o único ente deficitário, em **R\$ 26,2 bi**, enquanto os Governos regionais e as Empresas estatais registraram pequeno superávit no mês.

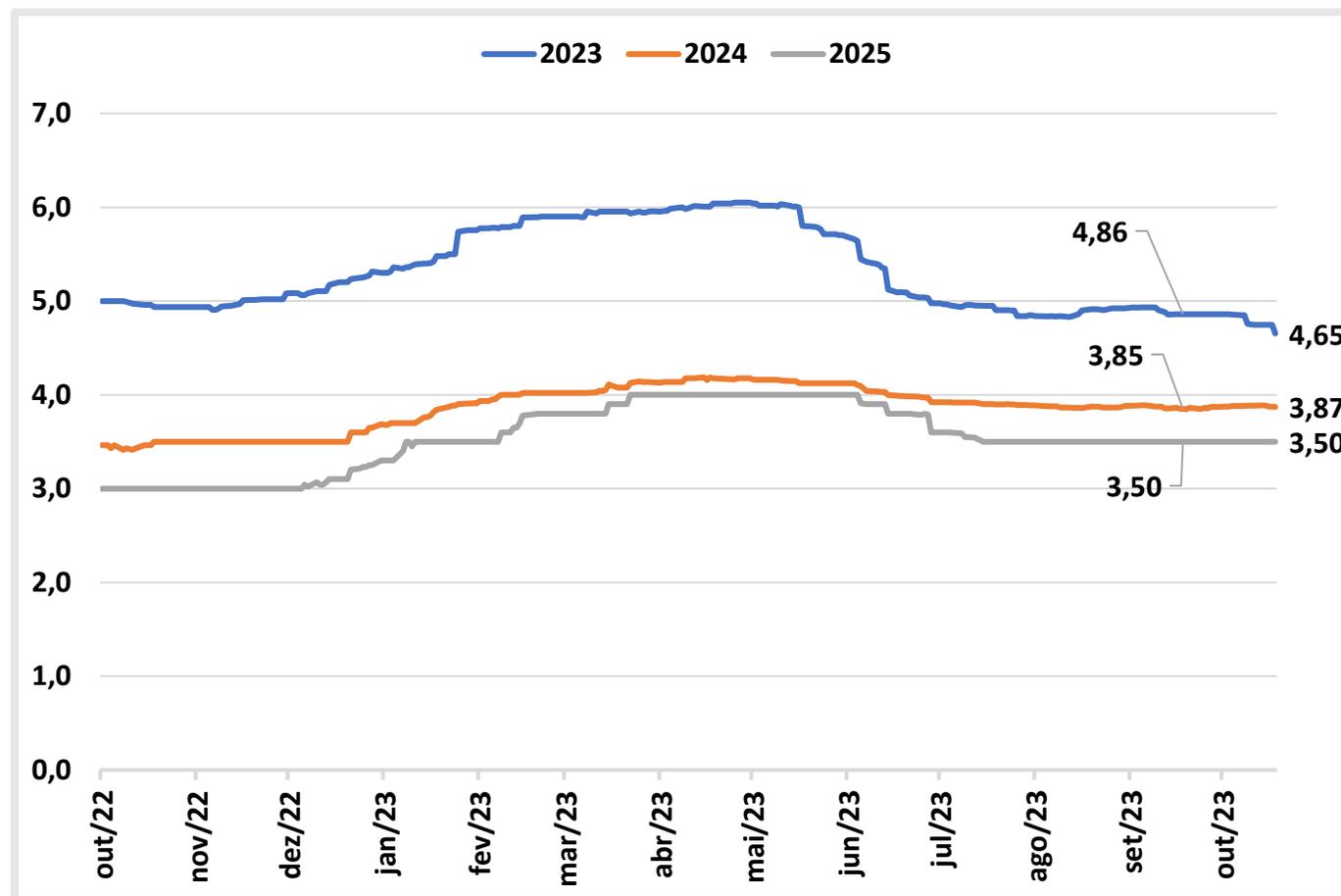
A **Dívida Bruta do Governo Geral** chegou a R\$ 7,8 tri, ou **74,4%** do PIB, aumento de 0,4 p.p. frente a julho. Contribuíram para isso os juros nominais (+0,7 p.p.) e a variação do PIB (-0,4 p.p.)





- Com as **surpresas nos resultados inflacionários de setembro e nos indicadores de atividade**, as previsões para a inflação e atividade foram reduzidas. Pela primeira vez, as expectativas para o IPCA de 2023 **ficaram dentro da meta**. Em relação à atividade, houve pequeno reajuste com os indícios de menor resiliência.
- Em quatro semanas, a expectativa para o **IPCA** de:
 - 2023 foi para **4,65%** (-21 bps)
 - 2024 foi para **3,87%** (+1 bp)
 - 2025 permaneceu em **3,50%**
- Em quatro semanas, a expectativa para a **Selic** de:
 - 2023 permaneceu em **11,75%**
 - 2024 permaneceu em **9,00%**
 - 2025 permaneceu em **8,50%**
- Em quatro semanas, a expectativa para o **PIB** de:
 - 2023 foi para **2,90%** (-2 bps)
 - 2024 permaneceu em **1,50%**
 - 2025 permaneceu em **1,90%**

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

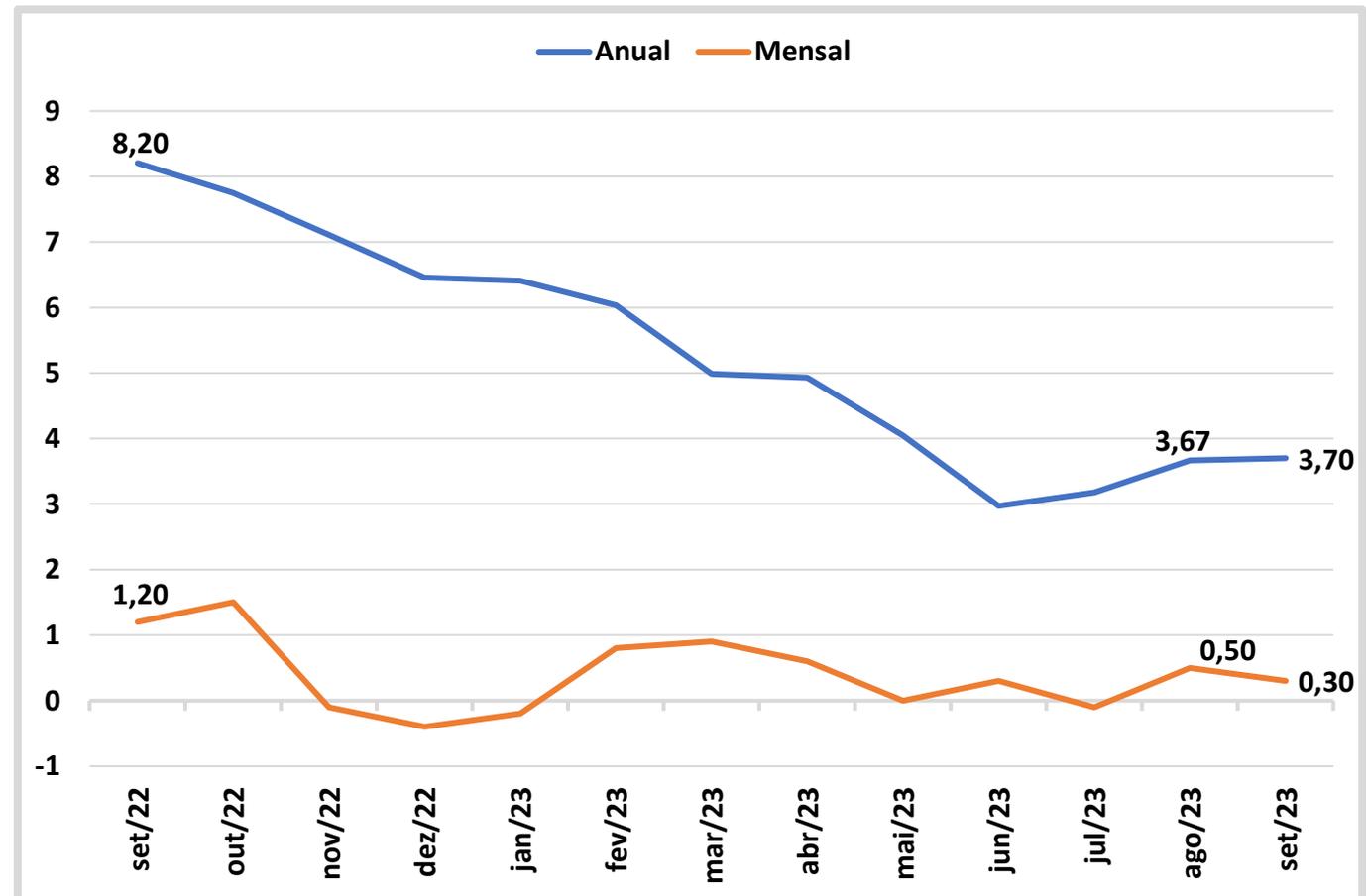


Fonte: Relatório Focus do Banco Central, com elaboração própria da GEROI.



- No terceiro trimestre de 2023, o **PIB dos Estados Unidos cresceu 4,9%** a uma taxa anualizada, um pouco acima das expectativas (4,7%). Além disso, possuiu uma grande aceleração frente o segundo trimestre (2,1%), devido ao **fortalecimento do consumo**. Contudo, indícios de queda na poupança fortalecem expectativas de recessão.
- O **mercado de trabalho americano permanece aquecido**, exibindo resiliência aos juros contracionistas. Pesquisas divulgam que houve saldo líquido de 336.000 nas contratações de setembro, **quase o dobro das projeções**. Dessa forma, a resiliência da atividade reduz as expectativas de futuros cortes nas taxas de juros
- No dia 25, a **câmara dos EUA elegeu Mike Johnson como seu novo presidente**, 3 semanas após a destituição de Kevin McCarthy. O longo intervalo foi decorrente da **falta de acordo entre os republicanos**, com 3 candidaturas frustradas, impossibilitando o funcionamento pleno da instituição.

Índice de Preços ao Consumidor (em %)

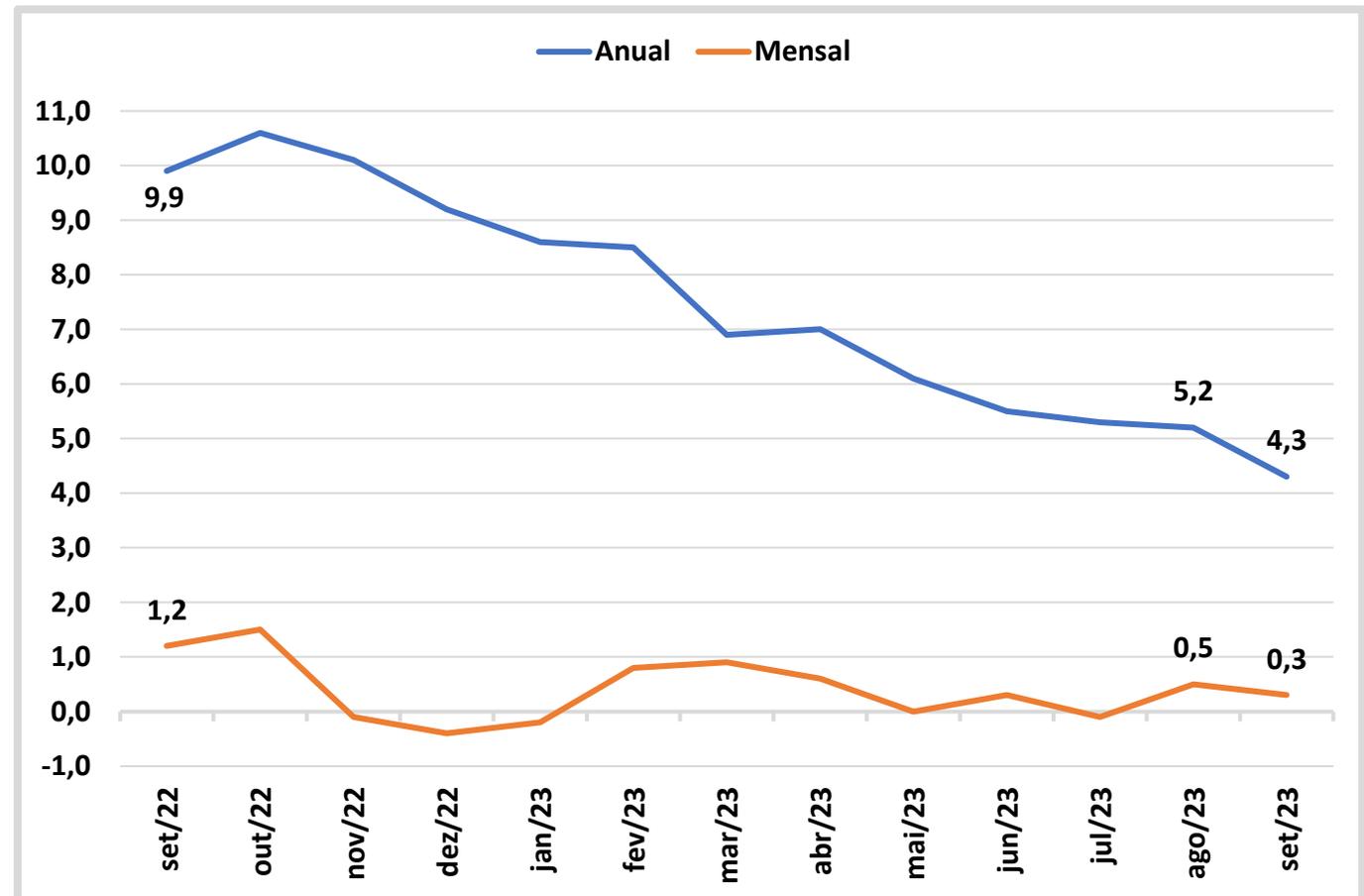


Fonte: Bloomberg, com elaboração própria da GEROI.



- Em setembro, a **economia da zona do euro desacelerou**, registrando PMI industrial de 43,4, indicando contração. O **desemprego em mínima histórica de 6,4%** em agosto sugere que o baixo número de trabalhadores levou a um aumento dos salários. Ainda assim, a inflação de setembro se desacelerou para 4,3%, a mais baixa desde outubro de 2021, graças ao **aperto monetário do BCE**.
- Do fim de setembro ao início de outubro, a **Rússia proibiu a exportação de diesel e gasolina**, com a justificativa da altos preços internos de energia. Somada ao corte de 300 mil barris de petróleo por dia, ainda em vigor, a medida levou a um aumento na arrecadação russa.
- No dia 18, **Vladimir Putin visitou Xi Jinping**, 20 meses após o início da guerra na Ucrânia. As relações comerciais seguem se estreitando, com o fornecimento de tecnologias chinesas para a Rússia e o envio de petróleo e gás russos para a China. Putin aguardava a **assinatura de contratos, entre os quais o gasoduto Power of Siberia 2**.

Índice de Preços ao Consumidor (em %)

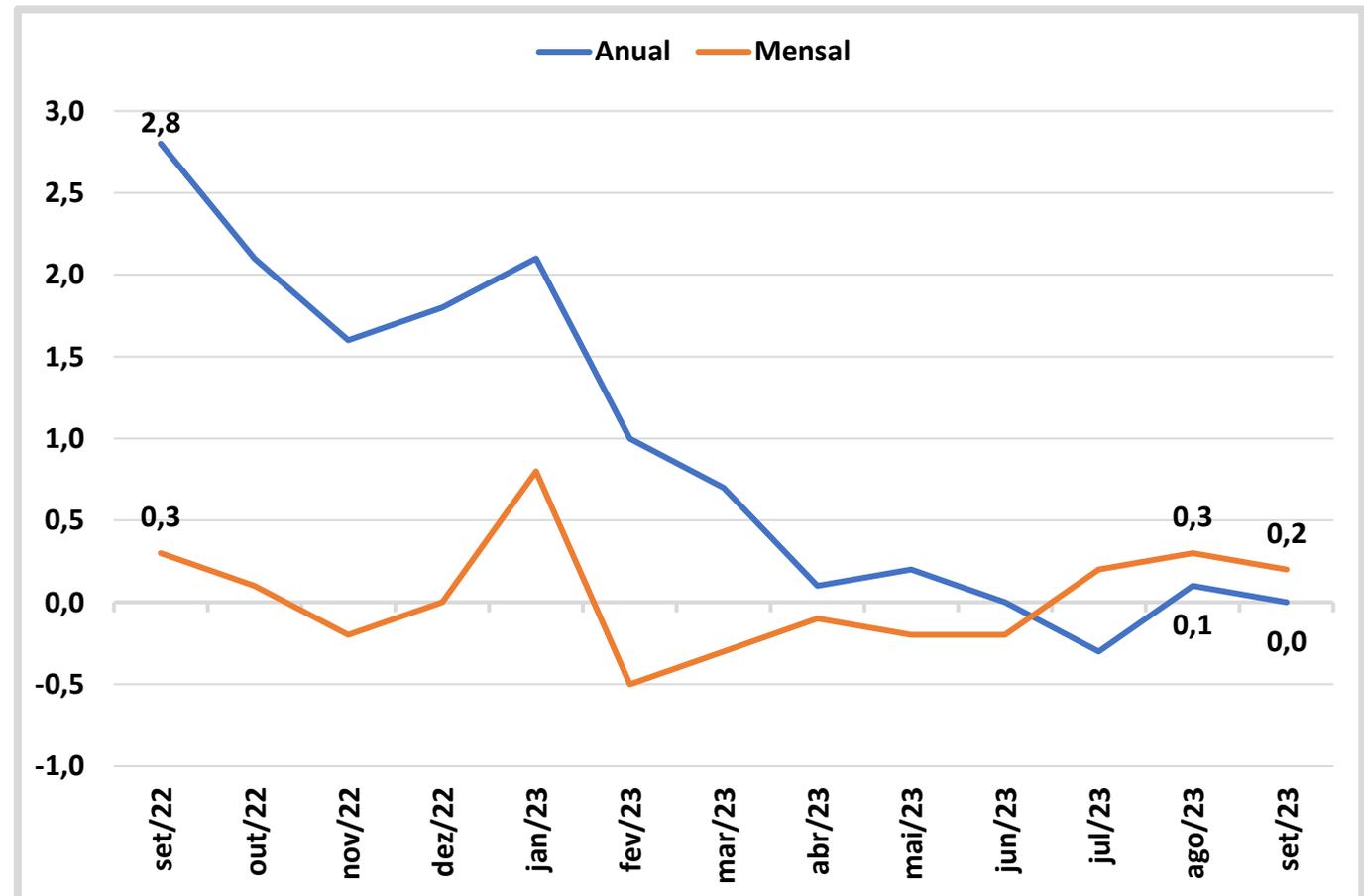


Fonte: Bloomberg, com elaboração própria da GEROI.



- A atividade na China voltou a se expandir lentamente em setembro, registrando um **PMI industrial de 50,2** e uma queda nas exportações menos intensa que a previsão. Entretanto, **o PIB do 3º tri recuou para 4,9%**, fortemente afetado pela **crise no setor imobiliário**, o qual vem recebendo poucos estímulos do governo central. As vendas de casas acumuladas até setembro caíram 3,2%.
- O **IPC de setembro ficou estável na variação anual**, por influência das quedas de preços da carne suína e dos vegetais. O IPP registrou deflação anual de 2,5%. Diante da deflação, o presidente do **PBoC apontou para o uso de ferramentas estruturais** para atrair o investimento estrangeiro e estabilizar o comércio.
- No dia 9, **Xi Jinping recebeu um grupo de seis senadores americanos**, liderados pelo democrata Chuck Schumer, enquanto os países organizavam uma **reunião entre Xi e Biden para novembro**. Os americanos fizeram críticas à aproximação da China com a Rússia.

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

Outubro 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



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

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 David Xexéo

Demonstrativo das Carteiras

Fundo Financeiro

Fundo Administrativo

Proteção Social dos Militares





Fundo Administrativo

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
RP_ADM	100,00	0,99	0,99	10,95	11,02	1.497.605	20.348.185	406.280.462
Renda Fixa	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462
BB PREV DI PER F	100,00	0,99		10,95		1.497.605	20.348.185	406.280.462

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			
RP_MIL	100,00	0,99	0,99	10,95	11,02	2.774.662	18.085.928	75.606.827
Renda Fixa	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827
BB PREV DI PER F	100,00	0,99		10,95		2.774.662	18.085.928	75.606.827



Fundo Financeiro

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	CDI	Out	CDI			
FINANCEIRO	100,00	0,98	0,99	11,03	11,02	64.234.327	679.627.555	5.119.340.774
Renda Fixa	100,00	0,98		11,03		64.234.327	679.627.555	5.119.340.774
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	54,08	1,00		11,20		26.863.165	252.949.080	2.768.644.338
BB RF REF DI TP FI LP	36,28	0,98		10,98		17.060.561	136.703.711	1.857.252.048
BRAD FI REF DI PRE	16,99	1,05		11,47		9.364.379	111.072.443	869.669.195
ITAU INS REF DI FI	0,80	1,06		11,40		431.728	3.650.633	41.079.011
BB INSTITUCIONAL FI RF	0,01	1,02		10,56		3.591	33.923	355.008
SANT RF REF DI PREM FIC FI	0,00	1,03		11,32		1.876	19.962	183.465
BRAD H FI REFERENCIADO DI	0,00	0,98		10,88		766	5.786	79.355
SANT DI INST PREM FIC FUNDO	0,00	1,01		11,23		263	2.652	26.256
BB PREV FLUXO SI	0,00			0,13			1.459.972	-
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	45,92	0,97		9,87		37.371.162	426.678.475	2.350.696.436
ITAU SOBERANO SIMPLES FIC FI	22,61	0,97		9,89		16.360.831	136.340.269	1.157.437.244
SANT DI TP PREM FIC FI	15,71	0,95		9,91		7.707.998	82.256.420	355.280.441
FI CAIXA BRASIL TP RF LP	6,94	0,97		9,84		12.355.428	165.713.665,00	804.283.416
SAFRA SOB PRO FIC FI REF DI	0,66	0,97		9,79		355.715	25.834.115,00	33.695.335
BTG TES SEL FI D	0,00	0,97		9,82		591.189	16.534.005,00	-

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\$)
		Out	4,84% + INPC	Out	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,51	0,52	8,56	7,18	40.670.667	528.149.326	3.573.006.118
Renda Fixa	96,28	0,69		9,57		23.004.308	266.049.355	3.440.074.225
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,69	0,71		8,95		10.773.375	129.256.841	1.525.356.690
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,11	0,42		8,70		2.617.659	75.359.487	968.512.257
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	26,48	1,06		11,39		9.613.274	61.433.027	946.205.278
Renda Variável				-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Investimento no Exterior	0	-3,86		-0,84		0	-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º, II	0,00	0,00		-0,84		0	-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\$)
		Out	4,84% + INPC	Out	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,51	0,52	8,56	7,18	40.670.667	528.149.326	3.573.006.118
Renda Fixa	96,28	0,69		9,57		23.004.308	266.049.355	3.440.074.225
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,69	0,71		8,95		10.773.375	129.256.841	1.525.356.690
NTNB_2045_5790	3,07	0,71		9,04		775.474	9.234.226	109.573.234
NTNB_2040_5625	3,06	0,70		8,73		760.591	9.190.846	109.461.649
NTNB_2045_5801	3,06	0,71		9,05		775.450	9.231.492	109.434.220
NTNB_2035_5704	3,06	0,71		8,97		767.092	9.152.642	109.406.688
NTNB_2050_5714	3,06	0,71		8,81		767.693	9.257.541	109.397.857
NTNB_2035_5759	3,05	0,71		9,01		768.357	9.157.364	108.942.271
NTNB_2050_5750	3,05	0,71		8,84		767.288	9.244.414	108.885.439
NTNB_2040_5780	3,02	0,71		8,86		761.705	9.173.414	107.729.799
NTNB_2030_5595	3,01	0,70		8,70		745.103	9.014.315	107.592.864
NTNB_2050_5868	3,00	0,72		8,93		765.449	9.200.674	107.218.733
NTNB_2050_5884	2,99	0,72		8,95		765.153	9.195.213	107.009.901
NTNB_2030_5711	2,99	0,71		8,80		750.247	9.052.180	106.931.563
NTNB_2060_6088	2,91	0,74		9,11		761.236	9.111.415	104.136.229
NTNB_2055_5801	1,85	0,71		9,05		467.415	5.563.535	65.957.011
NTNB_2055_5724	1,24	0,71		8,98		312.223	3.722.632	44.432.184
NTNB_2055_5439	0,26	0,68		8,74		62.899	754.939	9.247.049



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

Carteira	Peso (%)	Retorno no Mês (%)		Retorno no Ano (%)		P&L AcumMês (P)	P&L AcumAno (P)	Valor Merc (R\$)
		Out	4,84% + INPC	Out	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,51	0,52	8,56	7,18	40.670.667	528.149.326	3.573.006.118
Renda Fixa	96,28	0,69		9,57		23.004.308	266.049.355	3.440.074.225
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,11	0,42		8,70		2.617.659	75.359.487	968.512.257
XP MACRO JUROS	4,21	0,27		0,27		61.569	61.569	150.397.525
FI CAIXA BRZ TP	8,99	0,96		10,96		2.678.642	17.607.869	321.379.110
CAIXA 24 IV TP	5,19	0,44		9,29		805.303	16.223.916	185.383.323
CAIXA GEST ESTR	2,94	0,26		10,64		-157.983	27.648.111	105.086.466
SANTANDER TOP RF	2,48	-0,34		8,26		-301.669	3.178.777	88.475.399
BTG TES SEL FI D	1,13	0,97		10,88		388.458	3.147.368	40.477.968
FI CX 24 VI TP	1,04	0,43		9,26		160.690	3.239.920	37.142.251
SAFR S RG PR REF	0,42	0,98		10,87		147.001	5.253.669	15.133.515
SAFRA IMA INST F	0,41	-0,76		10,11		-1.209.769	-1.922.632	14.500.377
BB PREV 20 734 9	0,22	0,43		9,26		33.474	678.717	7.766.687
BB RF TP VI	0,08	0,43		9,25		11.939	241.775	2.769.207
SANT DI TP PREM	0,00	0,97		8,79		4	428	428
BB RF TIT PUBL	0,00			5,29				



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\$)
		Out	4,84% + INPC	Out	4,84% + INPC			
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,51	0,52	8,56	7,18	40.670.667	528.149.326	3.573.006.118
Renda Variável				-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
BTG PACTUAL ABS	3,72	-3,86		-1,30		-5.337.950	-1.751.834	132.931.893
Investimento no Exterior	0	-3,86		-0,84		0	-2.197.551	-
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00	0,00		-0,84		0	-2.197.551	-
SANT GLB EQU DOL	0,00	0,00		1,14		-	1.491.740	-
ITAU MER EME FIC	0,00	0,00		-2,83		-	-3.689.291	-



Fundo Previdenciário

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,24	2,18	1,55	-0,10
Renda Fixa	96,28	0,09	2,08	1,47	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I,"a"	42,69	0,00	3,89	2,76	0,00
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I,"b"	27,11	0,20	1,17	0,87	-0,07
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III,"a"	26,48	0,18	0,19	0,17	0,03
Renda Variável		3,00	18,77	13,67	-1,98
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,72	3,00	18,77	13,67	-1,98
Investimento no Exterior	0		18,04	11,44	-1,46
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
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,24	2,18	1,55	-0,10
Renda Fixa	96,28	0,09	2,08	1,47	-0,01
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) Art. 7º, I, "a"	42,69	0,00	3,89	2,76	0,00
NTNB_2045_5790	3,07	0,00	3,94	2,80	0,00
NTNB_2040_5625	3,06	0,00	5,54	3,92	0,00
NTNB_2045_5801	3,06	0,00	3,95	2,81	0,00
NTNB_2035_5704	3,06	0,00	3,95	2,80	0,00
NTNB_2050_5714	3,06	0,00	5,55	3,93	0,00
NTNB_2035_5759	3,05	0,00	3,96	2,82	0,00
NTNB_2050_5750	3,05	0,00	5,57	3,94	0,00
NTNB_2040_5780	3,02	0,00	5,63	3,99	0,00
NTNB_2030_5595	3,01	0,00	5,63	3,99	0,00
NTNB_2050_5868	3,00	0,00	5,66	4,01	0,00
NTNB_2050_5884	2,99	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2030_5711	2,99	0,00	5,67	4,01	0,00
NTNB_2060_6088	2,91	0,00	5,82	4,12	0,00
NTNB_2055_5801	1,85	0,00	3,93	2,79	0,00
NTNB_2055_5724	1,24	0,00	3,89	2,76	0,00
NTNB_2055_5439	0,26	0,00	3,74	2,66	0,00

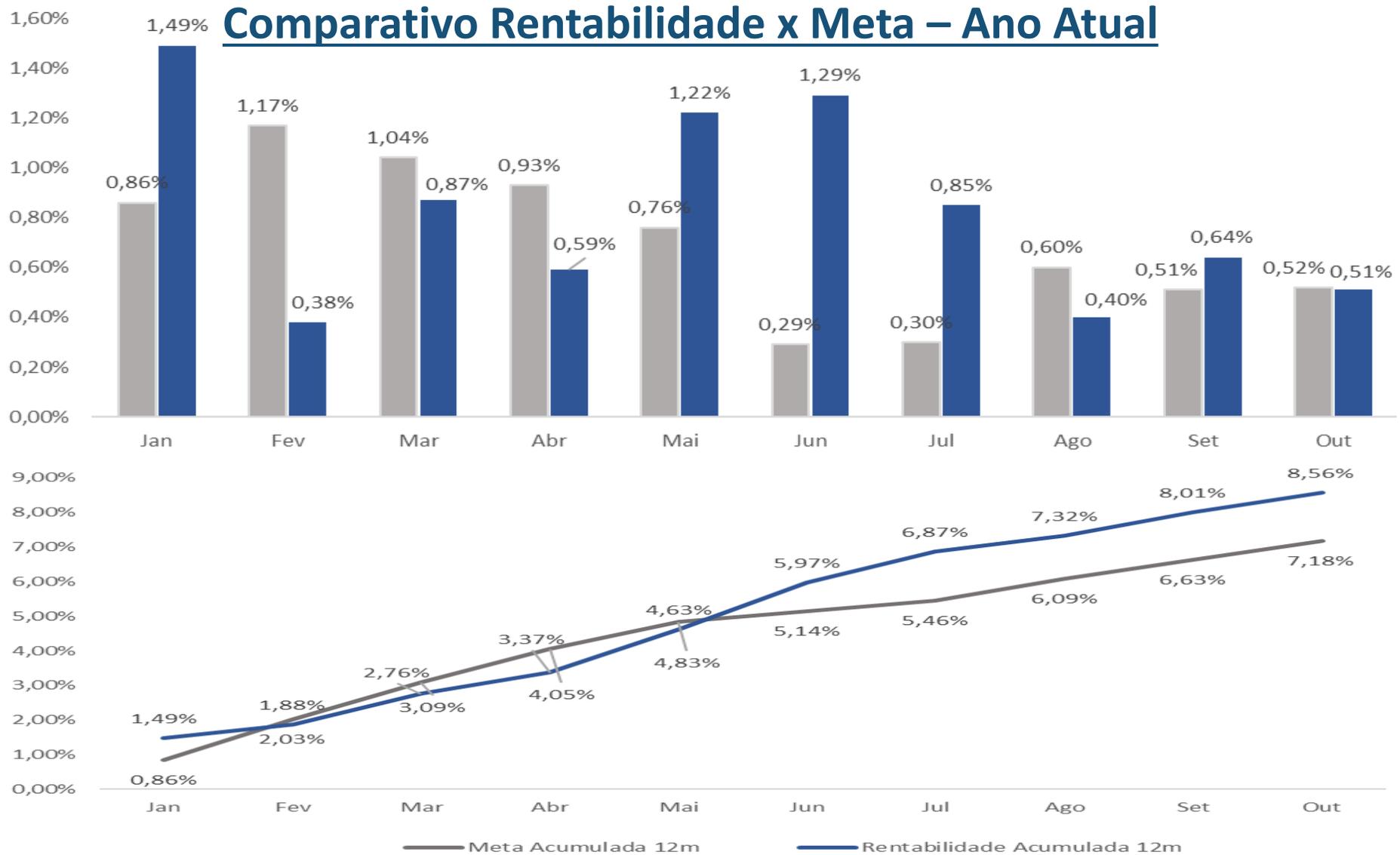
Detalhamento Renda Fixa - Art. 7, I, "b" e Art.7, III, "a"

Carteira	Peso (%)	Taxa Adm.	Dsv pd	Risco Dnside	Var
PREVIDENCIÁRIO	100,00	0,24	2,18	1,55	-0,10
Renda Fixa	96,28	0,09	2,08	1,47	-0,01
Fundos Renda fixa 100% TP/ETF Art. 7º, I, "b"	27,11	0,20	1,17	0,87	-0,07
XP MACRO JUROS	4,21	0,90	0,00	0,00	0,00
FI CAIXA BRZ TP	8,99	0,20	0,17	0,16	0,04
CAIXA 24 IV TP	5,19	0,20	1,81	1,29	-0,14
CAIXA GEST ESTR	2,94	0,20	1,37	0,96	-0,10
SANTANDER TOP RF	2,48	0,20	2,32	1,68	-0,23
BTG TES SEL FI D	1,13	0,20	0,16	0,15	0,04
FI CX 24 VI TP	1,04	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	0,22	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	0,00		1,08	0,70	
Renda fixa conforme CVM Art. 7º, III, "a"	26,48	0,18	0,19	0,17	0,03
ITAU INST DI FI	16,29	0,18	0,19	0,18	0,03
BRADESCO FI REND	10,19	0,15	0,17	0,16	0,05



Detalhamento Investimento no Exterior e Renda Variável

Carteira	Peso (%)	Dsv pd	Risco Dnside	Var
Renda Variável	3,91	19,97	14,02	-1,95
Fundo de Ações CVM Art. 8º, I	3,91	19,97	14,02	-1,95
BTG PACTUAL ABS	3,91	19,97	14,02	-1,95
Investimento no Exterior	0,00	19,25	12,50	-1,77
FIC Aberto - Investimento no Exterior Art. 9º,II	0,00	19,25	12,50	-1,77
SANT GLB EQU DOL	0,00	20,72	13,17	-1,46
ITAU MER EME FIC	0,00	20,56	13,84	-1,63



OBRIGADO



**GOV
RJ**

Propostas Alocativas

Gerência de Operações e Investimentos

Novembro de 2023



Proposta Mensal de Investimentos

FUNDOS ADMINISTRATIVO, FINANCEIRO e SPSM- Alocação Tática

- Alocação apenas em fundos referenciados DI (art. 7 III a) ou 100% Títulos Públicos (art. 7 I b) ou Títulos Públicos (art. 7 I a).
- Analisar novos fundos de Renda Fixa, para melhor equalização da carteira.

Validade: até a próxima reunião do Comitê, em que seja tratado proposta alocativa.



Proposta Mensal de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

- Liberação do limite para letra financeira no Plano Previdenciário segundo o CMN 4.963

Validade: até a próxima reunião do Comitê, em que seja tratado proposta alocativa.

OBRIGADO



**GOV
RJ**