

2016



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Julho



## **Diretoria de Investimentos**

**Gustavo de Oliveira Barbosa**  
Diretor Presidente

## **Gerência de Operações e Planejamento**

**Fabio Rodrigo Amaral de Assunção**  
Gerente de Operações e Planejamento

**Luciana Pinto Venâncio**  
Coordenadora de Operações e Planejamento

### **Equipe Técnica:**

**Angela Maria Monteiro Pandolfo**  
**Bruno Luís Lacerda dos Santos**  
**Isadora Medeiros Frias**  
**Kelli Manhães Pessanha**  
**Pedro Daflon Fraiz**  
**Ubirajara da Silva Coelho**

**Fundo Único de Previdência do Estado do Rio de Janeiro – RIOPREVIDÊNCIA**

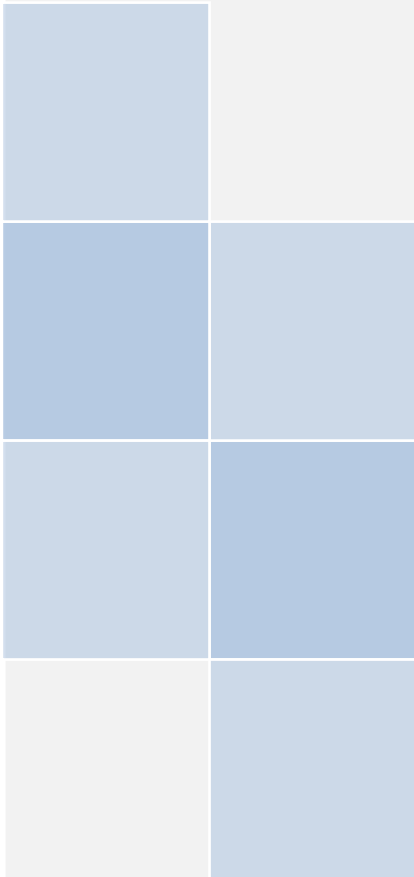
**Rua da Quitanda nº 106**

**20.011-030 – Centro – Rio de Janeiro – RJ**

**Telefone: (21) 2332-5757**

**Home page: [www.rioprevidencia.rj.gov.br](http://www.rioprevidencia.rj.gov.br)**

Elaborado por: Juliana Chaves Monteiro – Agente de Conformidade de Investimento



# Fundo Financeiro



<b>FUNDO FINANCEIRO</b>	
<b>CARTEIRA GLOBAL</b>	
<b>Segmento</b>	<b>Valor</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>39.205.275</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	39.205.275
<b>Imóveis</b>	<b>354.425.983</b>
Carteira Própria	354.425.983
<b>TOTAL</b>	<b>393.631.258</b>

## **ALOCAÇÃO DOS RECURSOS** **Fundos de Investimentos**

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>JULHO 2016</b>				
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>Participação do RIOPREVIDÊNCIA</b>				<b>Rent. Acum. (%)</b>			<b>Tx. Adm.</b>	
<b>Nome do Fundo</b>	<b>Gestor</b>	<b>Valor dos Fundos (R\$ MM)</b>	<b>Part. % no PL dos Fundos</b>	<b>PL dos Fundos</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>12 meses</b>	<b>(% a.a.)</b>	
BB Institucional FI Renda Fixa	BB DTVM	0,07	0,01%	899,40	1,15	7,15	13,34	0,20	
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	0,06	0,00%	5.364,61	1,13	7,69	13,97	0,20	
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	0,00	0,00%	3.809,08	1,10	7,80	13,97	0,10	
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	37,63	0,62%	6.069,54	1,13	7,93	14,06	0,20	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	586,70	1,09	7,72	13,72	0,20	
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	CAIXA	0,24	0,01%	4.387,68	1,11	7,91	14,05	0,20	
HSBC FI Ref. DI LP	HSBC-Asset	0,01	0,00%	10.005,57	1,12	7,93	14,08	0,15	
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	1,01	0,08%	1.215,58	1,13	7,95	14,13	0,18	
Santander Corporate FIC Ref. DI (*)	Sant.-Asset	0,18	0,00%	5.558,73	1,12	7,91	14,05	0,20	
<b>TOTAL</b>		<b>39,21</b>							

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, HSBC, Itaú e Santander.

(\*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

Em julho, as aplicações financeiras do FUNDO FINANCEIRO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI, cujos lastros são predominantemente títulos públicos federais.

# COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

## FUNDO FINANCEIRO

JULHO 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>27.230.844</b>	<b>6,9%</b>
1.1 - Prefixados	188	0,0%
1.2 - Pós-fixados	13.490.308	3,4%
1.3 - Operações Compromissadas	13.740.348	3,5%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>11.940.341</b>	<b>3,0%</b>
3.1 - CDB	1.395.040	0,4%
3.2 - Let. Financeira	9.201.165	2,3%
3.3 - Debêntures	1.195.532	0,3%
3.4 - DPGE	131.539	0,0%
3.5 - Outros Títulos	17.065	0,0%
<b>3- Cotas de Fundos (II)</b>	<b>34.074</b>	<b>0,0%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>16</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>354.425.983</b>	<b>90,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>393.631.258</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, BTG Pactual, Bradesco, Caixa, HSBC, Itaú e Santander.

(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Institucional, BB Prev. Perfil, Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI, HSBC DI LP, Itaú Institucional DI e Santander Corporate que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundos: BB Institucional, BB Prev. Perfil, Bradesco Premium DI HSBC DI LP e Santander Corporate investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/06/2016.

## LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

### FUNDO FINANCEIRO

JULHO 2016

Posição da Carteira em 29/07/2016, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Resolução nº 3.922/10
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º, IV)	<u>39.205.275</u>	<u>0,11%</u>	8,0%	Até 30,0%
Total Renda Fixa		<u>39.205.275</u>	<u>0,11%</u>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (II)</b>		<b><u>36.312.289.842</u></b>			
Imóveis (III)	Terrenos e Edificações	<u>354.425.983</u>			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, HSBC, Itaú e Santander.

Glossário:

FI/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos: BB Institucional RF, Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI, HSBC DI LP e Itaú Institucional DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

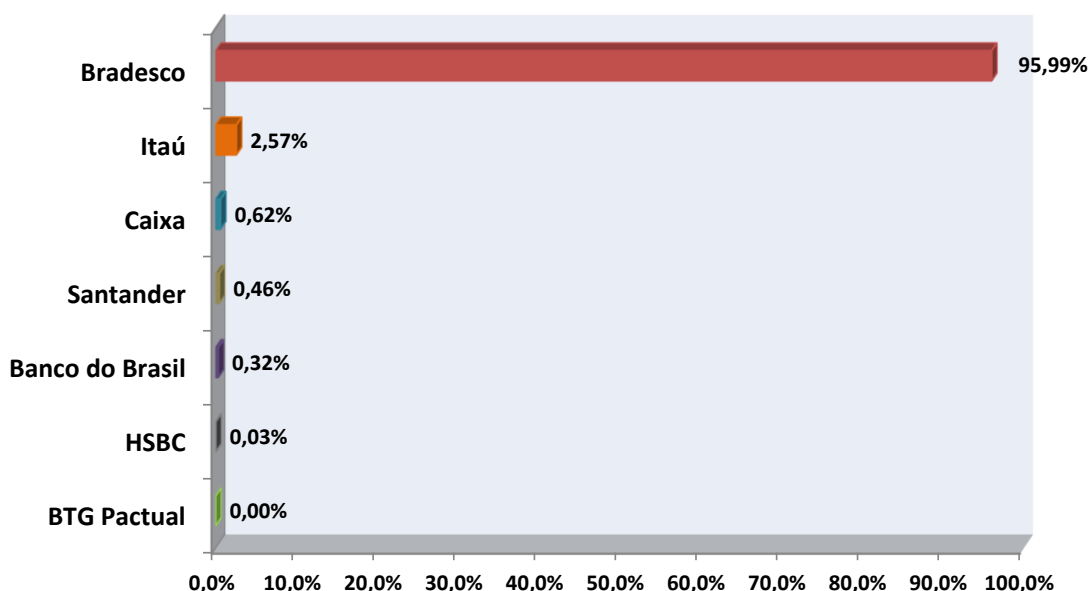
(II) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 30/06/2016 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(III) Refere-se ao valor apurado em 30/06/2016.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/06/2016. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de julho, as alocações do FUNDO FINANCEIRO apresentaram conformidade em relação aos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da 4.392/14 e no Plano Anual de Investimentos.

## DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



No encerramento do mês de julho, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 39.205.274,82.

### COMITÊ DE INVESTIMENTO – JULHO 2016

Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 06 de julho de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de julho:

**Fundo Financeiro:**

No cenário externo, a desaceleração da economia chinesa e a saída do Reino Unido da Zona do Euro continuam provocando volatilidade nos mercados. No Brasil o clima de incerteza permanece elevado, reflexo do conturbado momento econômico e político do país.

Com a manutenção desse cenário e a perspectiva de utilização quase que total das reservas financeiras no curto prazo, recomendamos a manutenção da estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez, baixa volatilidade e máxima rentabilidade observando as diretrizes do PAI e da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações feitas pela 4.392/2014.



# Fundo Previdenciário



<b>FUNDO PREVIDENCIÁRIO</b>	
<b>CARTEIRA GLOBAL</b>	
<b>Segmento</b>	<b>Valor</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>365.360.708</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	13.909.962
Fundos de Renda Fixa RF IMA/IDkA	351.450.746
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>365.360.708</b>

## ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

<b>FUNDO PREVIDENCIÁRIO</b>					<b>JULHO 2016</b>			
<b>Fundos de Investimento</b>		<b>Participação do RIOPREVIDÊNCIA</b>			<b>Rent. Acum. (%)</b>			<b>Tx. Adm.</b>
<b>Nome do Fundo</b>	<b>Gestor</b>	<b>Valor dos Fundos (R\$ MM)</b>	<b>Part. % no PL dos Fundos</b>	<b>PL dos Fundos</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>12 meses</b>	<b>(% a.a.)</b>
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	1,56	0,03%	5.364,61	1,13	7,69	13,97	0,20
BB TP IPCA VI FI RF Previdenciário	BB DTVM	5,96	2,02%	295,16	2,08	15,74	19,80	0,20
BB TP X FI RF Previdenciário	BB DTVM	16,54	3,58%	462,37	1,99	15,52	-	0,20
BB TP XI FI RF PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	15,98	14,67%	108,95	2,09	-	-	0,20
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	0,04	0,00%	4.471,31	1,09	7,72	13,75	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	11,74	0,19%	6.069,54	1,13	7,93	14,06	0,20
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	26,14	5,39%	485,28	3,34	24,52	22,42	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	0,57	0,01%	4.387,68	1,11	7,91	14,05	0,20
Caixa Brasil 2016 II TP FI RF	Caixa	11,28	1,32%	854,49	1,15	8,21	15,42	0,20
Caixa Brasil 2018 II TP FI RF	Caixa	44,66	3,61%	1.235,66	0,99	9,64	14,63	0,20
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF	Caixa	22,64	8,44%	268,14	0,99	9,67	14,67	0,20
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF	Caixa	17,20	15,49%	111,04	1,59	12,70	16,13	0,20
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF	Caixa	22,26	3,93%	566,38	1,60	12,64	16,02	0,20
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF	Caixa	98,98	12,75%	776,06	2,23	17,61	18,65	0,20
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF	Caixa	26,53	15,94%	166,44	2,23	17,73	21,17	0,20
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF	Caixa	41,83	20,84%	200,73	2,52	23,64	21,99	0,20
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	Itaú	1,44	0,19%	754,29	1,68	14,90	19,27	0,40
<b>TOTAL</b>		<b>365,36</b>						

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa e Itaú.

Em julho, a maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentrou em cotas de Fundos de Renda Fixa – IMA. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI.



# COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

## FUNDO PREVIDENCIÁRIO

JULHO 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1 - Títulos Públicos Federais</b>	<b>359.575.313</b>	<b>98,4%</b>
1.1 - Prefixados	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados	4.723.511	1,3%
1.3 - NTN-B (IPCA)	348.728.081	95,4%
1.4 - Operações Compromissadas	6.123.721	1,7%
<b>2 - Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>4.297.060</b>	<b>1,2%</b>
2.1 - CDB	460.099	0,1%
2.2 - Let. Financeira	3.350.153	0,9%
2.3 - Debêntures	387.415	0,1%
2.4 - DPGE	81.224	0,0%
2.5 - Outros Títulos	18.170	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>1.486.931</b>	<b>0,4%</b>
<b>4 - Tesouraria (III)</b>	<b>1.403</b>	<b>0,0%</b>
<b>5 - Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>365.360.708</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa e Itaú.

(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Prev. Perfil, Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundos BB Prev. Perfil, Bradesco Premium DI e Itaú Institucional Alocação Dinâmica investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

## LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

### FUNDO PREVIDENCIÁRIO

JULHO 2016

Posição da Carteira em 29/07/2016, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Resolução nº 3.922/10
Renda Fixa (I)	FI 100% títulos TN (Art. 7º,I,b)	<u>350.010.564</u>	<u>0,96%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	F/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>15.350.143</u>	<u>0,04%</u>	30,0%	Até 30,0%
<b>Total Renda Fixa</b>		<u>365.360.708</u>	<u>1,01%</u>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III)</b>		<b>36.312.289.842</b>			
<b>Imóveis</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>0</b>			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, Caixa e Itaú.

Glossário:

F/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) Subíndices do IMA ou do IDkA, exceto subíndice atrelado a taxa de juros de 1 dia.

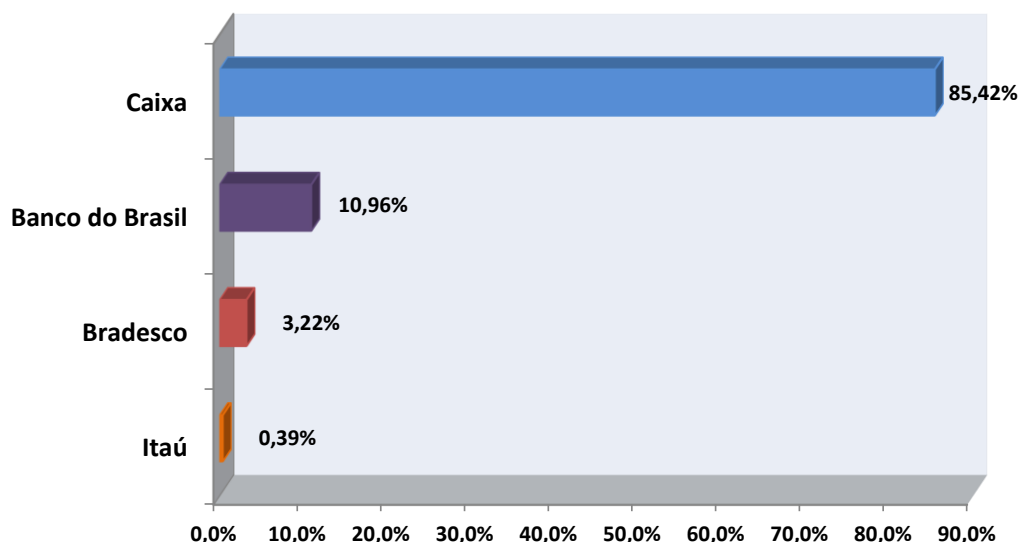
(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo total apurado em 30/06/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 30/06/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de julho, as alocações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO apresentaram conformidade em relação aos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da 4.392/14 e no Plano Anual de Investimentos.

## **DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**



No encerramento do mês de julho, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 365.360.707,51.

### **COMITÊ DE INVESTIMENTO – JULHO 2016**

Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 06 de julho de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de julho:

**Fundo Previdenciário:**

Considerando a expectativa de queda da inflação e a possibilidade do início da redução dos juros (SELIC), propomos a alocação nos seguintes segmentos:

- Fundos Estratégia Mista (CDI, IRFM e IMA);
- Fundos Crédito Privado;
- Fundos DI;
- Fundos atrelados à NTN-B com benchmark igual ou superior a meta atuarial.