

2016



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Outubro



## **Diretoria de Investimentos**

**Reges Moisés dos Santos**

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:**

**Alisson José Ramos Batista**

**Angela Maria Monteiro Pandolfo**

**Bruno Luís Lacerda dos Santos**

**Geny Andrea Alves**

**Kelli Manhães Pessanha**

**Teresa Luiza da Silva Dias**

**Ubirajara da Silva Coelho**

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

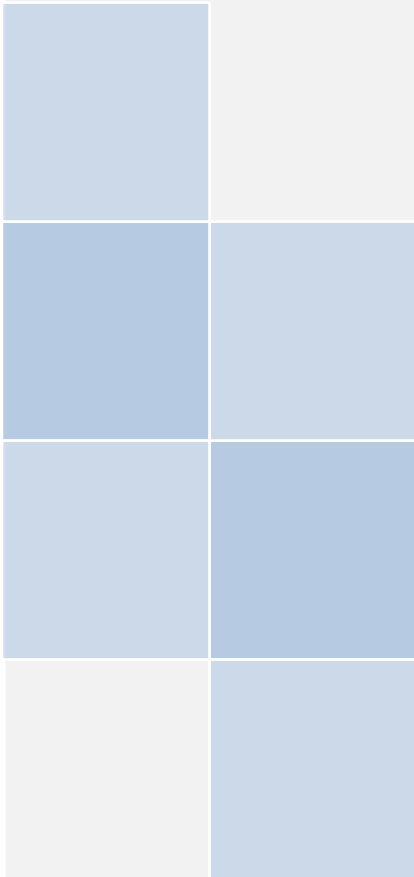
**Rua da Quitanda nº 106**

**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>2.506.833</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	2.506.833
<b>Imóveis</b>	<b>355.386.649</b>
Carteira Própria	355.386.649
<b>TOTAL</b>	<b>357.893.483</b>

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

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>OUTUBRO 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%	745,51	1,10	10,89	13,33	0,20
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	0,06	0,00%	5.229,04	1,07	11,43	13,94	0,20
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	0,00	0,00%	3.946,01	1,04	11,42	13,88	0,10
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	0,10	0,00%	3.612,80	1,03	11,31	13,77	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	1,44	0,02%	6.635,52	1,17	11,74	14,23	0,20
Bradesco H FI RF Ref. DI LP (Antigo HSB)	BRAM-Asset	0,01	0,00%	7.784,58	1,04	11,59	14,08	0,20
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	504,84	1,02	11,27	13,71	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	CAIXA	0,24	0,01%	4.741,17	1,05	11,58	14,05	0,20
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	0,40	0,03%	1.291,66	1,05	11,64	14,14	0,18
Santander Corporate FIC Ref. DI (*)	Sant.-Asset	0,19	0,00%	5.641,41	1,05	11,59	14,10	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>2,51</b>						

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

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

Em outubro, 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

OUTUBRO 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>1.765.956</b>	<b>0,5%</b>
1.1 - Prefixados	225	0,0%
1.2 - Pós-fixados	748.264	0,2%
1.3 - Operações Compromissadas	1.017.466	0,3%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>737.545</b>	<b>0,2%</b>
3.1 - CDB	106.294	0,0%
3.2 - Let. Financeira	541.968	0,2%
3.3 - Debêntures	79.572	0,0%
3.4 - DPGE	8.614	0,0%
3.5 - Outros Títulos	1.098	0,0%
<b>3- Cotas de Fundos (II)</b>	<b>3.331</b>	<b>0,0%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>2</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>355.386.649</b>	<b>99,3%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>357.893.483</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 Perfil FIC RF Prev., Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI, Bradesco H FI RF Ref 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 Perfil FIC RF Prev., Bradesco Premium DI, Bradesco H FI RF Ref 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 30/09/2016.

## LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

### FUNDO FINANCEIRO

OUTUBRO 2016

Posição da Carteira em 31/10/2016, 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>2.506.833</u>	<u>0,01%</u>	8,0%	Até 30,0%
<b>Total Renda Fixa</b>		<u><b>2.506.833</b></u>	<u><b>0,01%</b></u>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (II)</b>		<u><b>36.928.263.540</b></u>			
<b>Imóveis (III)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<u><b>355.386.649</b></u>			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, 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, Bradesco H FI RF Ref DI LP e Itaú Institucional DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

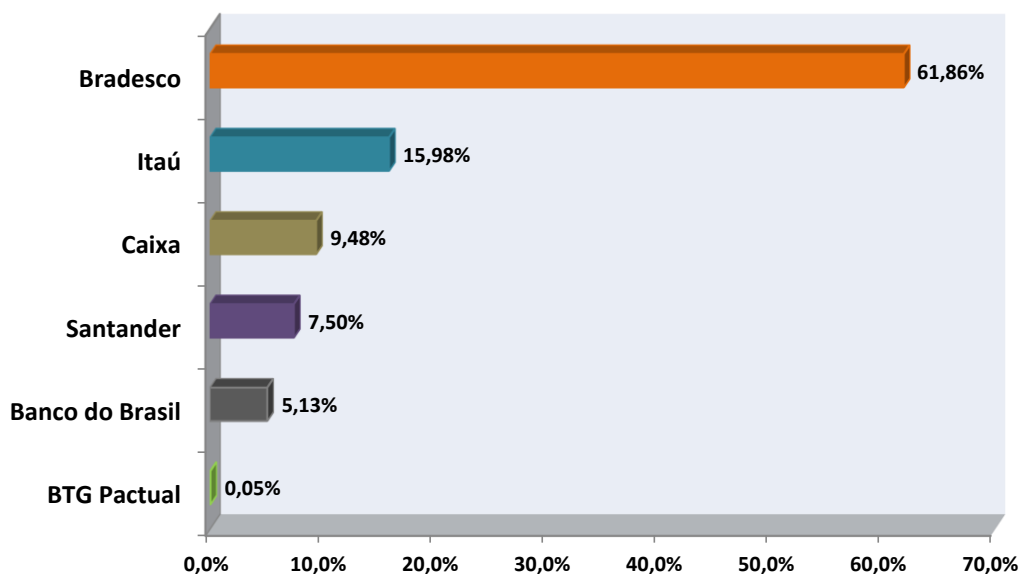
(II) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 30/09/2016 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(III) Refere-se ao valor apurado em 30/09/2016.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/09/2016. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de outubro, 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 outubro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 2.506.833,47.

### **COMITÊ DE INVESTIMENTO – OUTUBRO 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 05 de outubro de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de outubro:

#### **Fundo Financeiro:**

Com a perspectiva de utilização quase 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



## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CARTEIRA GLOBAL

Segmento	Valor
<b>Renda Fixa</b>	<b>445.761.036</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	28.534.289
Fundos de Renda Fixa RF IMA/IDkA	417.226.747
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>445.761.036</b>

## ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO						OUTUBRO 2016			
Fundos de Investimento		Participação do RIOPREVIDÊNCIA			Rent. Acum. (%)		Tx. Adm.		
Nome do Fundo	Gestor	Valor dos Fundos (R\$ MM)	Part. % no PL dos Fundos	PL dos Fundos	Mês	Ano	12 meses	(% a.a.)	
BB IMA-B 5+ TP FI RF Previdenciário	BB DTVM	1,52	0,10%	1.479,49	0,72	28,80	31,90	0,20	
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	0,88	0,02%	5.229,04	1,07	11,43	13,94	0,20	
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	BB DTVM	10,50	3,07%	341,72	0,91	2,49	-	0,20	
BB Previdenciário RF TP IPCA VI FI	BB DTVM	5,97	2,02%	295,90	0,48	19,29	23,85	0,20	
BB TP X FI RF Previdenciário	BB DTVM	16,50	3,58%	461,16	0,43	19,02	23,03	0,20	
BB TP XI FI RF PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	16,03	14,67%	109,27	0,57	9,74	-	0,20	
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	0,04	0,00%	3.612,80	1,03	11,31	13,77	0,15	
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	19,02	0,29%	6.635,52	1,17	11,74	14,23	0,20	
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	5,01	0,76%	656,94	0,70	28,53	31,37	0,20	
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	0,85	0,02%	4.741,17	1,05	11,58	14,05	0,20	
Caixa Brasil 2018 II TP FI RF	Caixa	85,35	3,90%	2.190,08	0,40	12,84	15,62	0,20	
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF	Caixa	22,69	8,44%	268,71	0,40	12,88	15,67	0,20	
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF	Caixa	17,26	15,49%	111,39	0,45	16,09	19,74	0,20	
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF	Caixa	32,41	5,29%	612,61	0,45	16,02	19,64	0,20	
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF	Caixa	98,87	12,75%	775,21	0,26	20,76	25,15	0,20	
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF	Caixa	26,54	15,94%	166,47	0,26	20,88	25,46	0,20	
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF	Caixa	47,03	22,82%	206,10	0,86	27,24	30,08	0,20	
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	Itaú	15,82	1,31%	1.202,92	1,00	19,23	21,38	0,40	
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	7,74	0,60%	1.291,66	1,05	11,64	14,14	0,18	
Itaú Institucional TP Renda Fixa FI	Itaú	15,72	23,07%	68,16	0,39	11,58	-	0,20	
<b>TOTAL</b>		<b>445,76</b>							

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

Em outubro, 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

OUTUBRO 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1 - Títulos Públicos Federais</b>	<b>411.169.544</b>	<b>92,2%</b>
1.1 - Prefixados	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados	7.317.963	1,6%
1.3 - NTN-B (IPCA)	390.438.251	87,6%
1.4 - Operações Compromissadas	13.413.330	3,0%
<b>2 - Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>8.237.521</b>	<b>1,8%</b>
2.1 - CDB	1.261.616	0,3%
2.2 - Let. Financeira	5.974.838	1,3%
2.3 - Debêntures	800.766	0,2%
2.4 - DPGE	166.813	0,0%
2.5 - Outros Títulos	33.488	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>26.349.847</b>	<b>5,9%</b>
<b>4 - Tesouraria (III)</b>	<b>4.125</b>	<b>0,0%</b>
<b>5 - Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>445.761.036</b>	<b>100,0%</b>

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

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

(II) Valor em Cotas dos Fundos BB Perfil FIC RF Prev., BB PREV. RF Alocação Ativa, 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				OUTUBRO 2016	
Posição da Carteira em 31/10/2016, 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>401.409.828</u>	<u>1,09%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>44.351.209</u>	<u>0,12%</u>	30,0%	Até 30,0%
<b>Total Renda Fixa</b>		<u>445.761.036</u>	<u>1,21%</u>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III)</b>		<b>36.928.263.540</b>			
<b>Imóveis</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>0</b>			

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

Glossário:

FI/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.

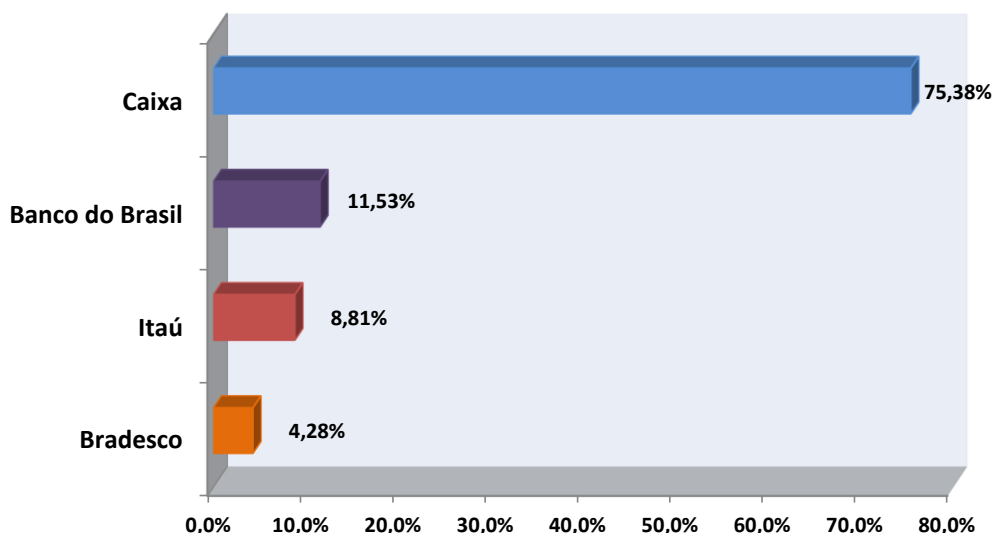
(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI e Itaú Institucional DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo total apurado em 30/09/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 30/09/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de outubro, 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 outubro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 445.761.036,22.

### **COMITÊ DE INVESTIMENTO – OUTUBRO 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 05 de outubro de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de outubro:

**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 atrelados à NTN-B com benchmark igual ou superior a meta atuarial;
- Fundos Estratégia Mista (CDI, IRFM e IMA);
- Fundos DI;
- Fundos Inflação (IMA/IDKA);
- Fundos Pré-fixados (IRFM).