

2017



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Dezembro



## **Diretoria de Investimentos**

**Reges Moisés dos Santos**

Diretor Presidente

## **Gerência de Operações e Planejamento**

**Luciana Pinto Venâncio**

Gerência de Operações e Planejamento

**Kelli Manhães Pessanha**

Coordenadoria de Operações e Planejamento

**Bruno Luís Lacerda dos Santos**

Assessoria de Planejamento e Orçamento

### **Equipe Técnica:**

**Alisson José Ramos Batista**

**Angela Maria Monteiro Pandolfo**

**Flávio Carramanhos Werneck**

**Nícolás Ribeiro da Costa Cardoso**

**Rodrigo Santos Martins**

**Pedro Daflon Fraiz**

**Priscila Ramalho do Valle Gonçalves**

**Teresa Luiza da Silva Dias**

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

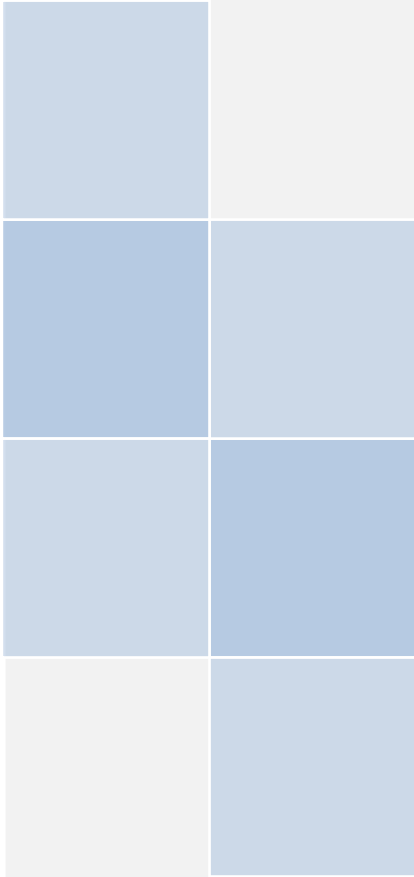
**Rua da Quitanda nº 106**

**20091-005 – 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>5.447.304</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	5.447.304
<b>Imóveis*</b>	<b>294.977.681</b>
Carteira Própria	294.977.681
<b>TOTAL</b>	<b>300.424.985</b>

\* Mês de referência: Novembro/2017

### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>DEZEMBRO 2017</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	1,37	0,12%	1.107,56	0,59	10,20	10,20	0,20
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	0,00	0,00%	5.456,04	0,53	9,93	9,93	0,10
Bradesco FIRF Ref. DI Federal Extra	BRAM-Asset	0,15	0,00%	5.358,41	0,53	9,90	9,90	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	2,89	0,03%	9.371,26	0,53	10,35	10,35	0,20
Bradesco H FI RF Ref. DI LP	BRAM-Asset	0,01	0,00%	5.800,34	0,52	9,96	9,96	0,15
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	834,97	0,52	9,93	9,93	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	CAIXA	0,45	0,01%	5.699,05	0,52	9,94	9,94	0,20
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	0,36	0,03%	1.294,59	0,53	9,89	9,89	0,18
Santander Corporate FIC Ref. DI (*)	Sant.-Asset	0,21	0,00%	6.666,05	0,53	10,10	10,10	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>5,45</b>						

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

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

Em dezembro, 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 DEZEMBRO 2017

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>3.986.081</b>	<b>1,3%</b>
1.1 - Prefixados	1.795	0,0%
1.2 - Pós-fixados	1.566.013	0,5%
1.3 - Operações Compromissadas	2.418.273	0,8%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>1.439.136</b>	<b>0,5%</b>
3.1 - CDB	212.121	0,1%
3.2 - Letra Financeira	912.520	0,3%
3.3 - Debênture	286.853	0,1%
3.4 - DPGE	8.841	0,0%
3.5 - Nota Comercial	18.800	0,0%
3.6 - CRA	7.474	0,0%
<b>3- Cotas de Fundos (II)</b>	<b>14.607</b>	<b>0,0%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>6</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>294.977.681</b>	<b>98,2%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>300.417.510</b>	<b>100,0%</b>

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

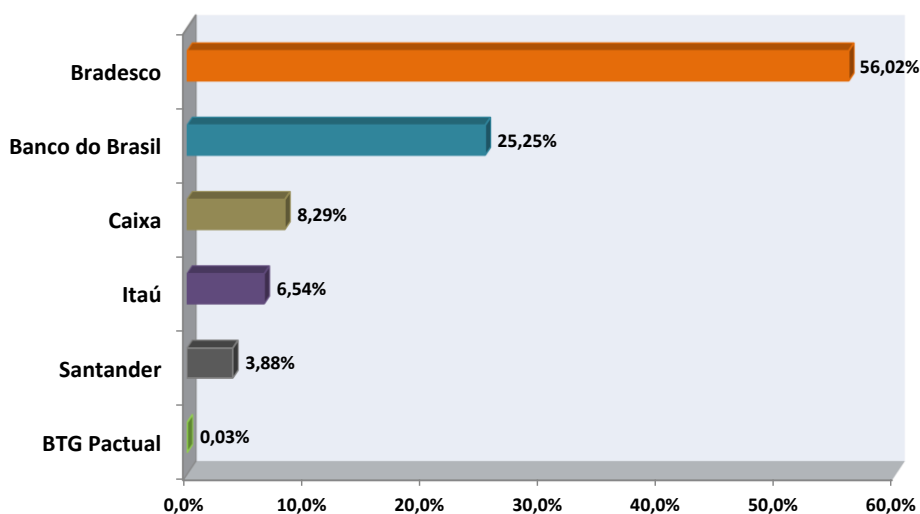
(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Institucional, Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI, Bradesco H FI RF Ref DI LP, Itaú Institucional DI e Santander Corporate que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundos: BB Institucional, 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 30/11/2017.

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



**No encerramento do mês de dezembro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 5.447.303,63.**

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – DEZEMBRO 2017**

**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 21 de dezembro de 2017, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de dezembro:**

**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 e 4.604/2017.**



# Fundo Previdenciário



## FUNDO PREVIDENCIÁRIO CARTEIRA GLOBAL

Segmento	Valor
<b>Renda Fixa</b>	<b>727.800.386</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	19.754.162
Fundos de Renda Fixa RF IMA	583.378.703
Fundos de Renda Fixa RF IDkA	124.667.521
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>727.800.386</b>

### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					DEZEMBRO 2017			
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	2,49	0,26%	945,15	0,75	12,17	12,17	0,20
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	2,02	0,05%	4.205,42	0,58	10,08	10,08	0,20
BB Previdenciário RF Alocação Ativa	BB DTVM	30,84	1,56%	1.974,29	0,90	12,26	12,26	0,30
BB Previdenciário RF TP IPCA VI FI	BB DTVM	6,54	2,02%	323,87	0,93	13,69	13,69	0,20
BB TP X FI RF Previdenciário	BB DTVM	18,04	3,58%	504,40	0,90	13,60	13,60	0,20
BB TP XI FI RF Previdenciário	BB DTVM	17,53	9,80%	178,91	1,03	13,75	13,75	0,20
BB Previdenciário RF IDKA 2 TP	BB DTVM	108,74	2,00%	5.436,56	0,86	12,40	12,40	0,20
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	12,00	0,13%	9.371,26	0,53	10,35	10,35	0,20
Bradesco FI RF IDKA PRÉ 2	BRAM-Asset	15,93	12,68%	125,63	1,36	15,82	15,82	0,20
Bradesco Institucional FIC de FI RF IMA-B	BRAM-Asset	26,70	8,26%	323,46	0,87	12,66	12,66	0,20
Caixa Brasil 2018 II TP FI RF	Caixa	90,55	2,80%	3.228,38	0,35	9,91	9,91	0,20
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF	Caixa	24,09	8,47%	284,26	0,35	9,90	9,90	0,20
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF	Caixa	18,87	15,66%	120,53	1,05	13,12	13,12	0,20
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF	Caixa	35,39	3,73%	948,63	1,05	13,13	13,13	0,20
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF	Caixa	107,79	10,97%	983,03	0,60	13,02	13,02	0,20
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF	Caixa	28,95	16,04%	180,54	0,60	13,01	13,01	0,20
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF	Caixa	50,78	20,63%	246,15	0,77	11,91	11,91	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	4,74	0,08%	5.699,05	0,52	9,94	9,94	0,20
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	10,01	1,09%	915,10	0,75	12,44	12,44	0,20
Itaú Institucional Alocação Dinâmica	Itaú	18,19	1,25%	1.451,07	0,80	12,87	12,87	0,40
Itaú Institucional Alocação Dinâmica II	Itaú	26,81	3,26%	822,93	0,80	12,85	12,85	0,40
Itaú Institucional TP Renda Fixa FI	Itaú	16,55	18,50%	89,47	0,70	6,59	6,59	0,20
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	0,99	0,08%	1.294,59	0,53	9,89	9,89	0,18
Itaú Institucional RF Inflação 5 FICFI	Itaú	5,34	0,31%	1.738,38	0,85	12,14	12,14	0,40
Safra Executive 2 FI RF	J. Safra Asset	47,92	13,58%	352,79	0,61	11,34	11,34	0,50
<b>TOTAL</b>		<b>727,80</b>						

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

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



## COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

### FUNDO PREVIDENCIÁRIO

DEZEMBRO 2017

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
<b>1 - Títulos Públicos Federais</b>	<b>601.132.698</b>	<b>82,6%</b>
1.1 - Prefixados	14.331.725	2,0%
1.2 - Pós-fixados	14.716.214	2,0%
1.3 - NTN-B (IPCA)	534.510.726	73,4%
1.4 - Operações Compromissadas	37.574.033	5,2%
<b>2 - Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>18.700.579</b>	<b>2,6%</b>
2.1 - CDB	1.177.189	0,2%
2.2 - Letra Financeira	15.483.255	2,1%
2.3 - Debênture	1.554.328	0,2%
2.4 - DPGE	202.242	0,0%
2.5 - Nota Comercial	283.565	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>107.963.039</b>	<b>14,8%</b>
<b>4 - Tesouraria (III)</b>	<b>4.070</b>	<b>0,0%</b>
<b>5 - Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>727.800.386</b>	<b>100,0%</b>

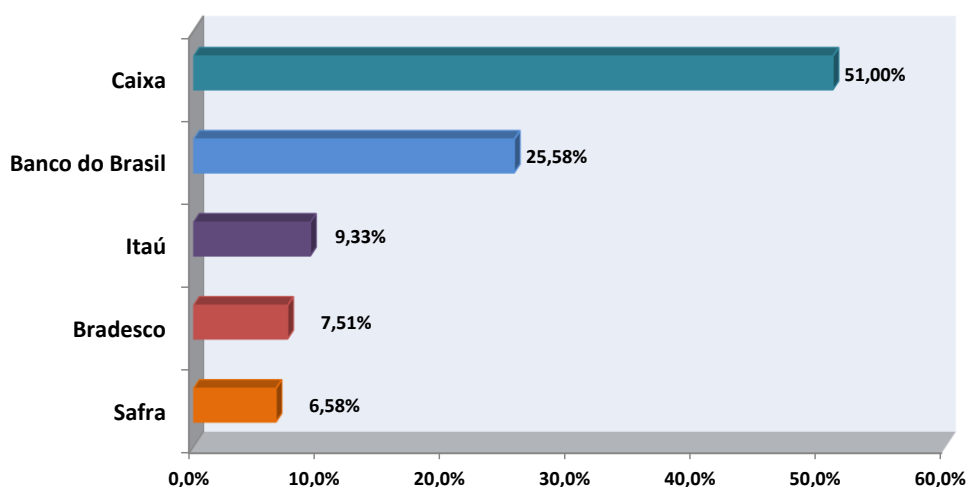
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa, Itaú e Safra.

(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Perfil FIC RF Prev., Bradesco Premium DI, Caixa FI Brasil DI, Itaú Institucional DI e Safra Executive 2 FI RF 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, Bradesco Institucional FIC de FI RF IMA-B 5, Itaú Institucional RF Referenciado DI, Itaú Institucional Alocação Dinâmica, Itaú Institucional Alocação Dinâmica II, Itaú Institucional RF Inflação 5 e Safra Executive 2 FI RF investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

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



No encerramento do mês de dezembro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 727.800.385,66.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – DEZEMBRO 2017**

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 21 de dezembro de 2017, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de dezembro:

**Fundo Previdenciário:**

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

- Fundos Estratégia Mista (CDI, IRFM e IMA);
- Fundos Inflação (IMA/IDKA);
- Fundos Pré Fixados (IRFM);
- Fundos DI.

### **NOTA SOBRE ALTERAÇÃO DA RESOLUÇÃO SOBRE APLICAÇÕES DOS REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA**

No dia 19/10/2017, por meio da Resolução CMN 4.604, o Conselho Monetário Nacional alterou a Resolução CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios.

Para fins de cômputo dos limites, de acordo com o artigo 6º da Resolução, foram excluídos:

- os ativos vinculados por lei ao regime próprio de previdência social;
- demais bens, direitos e ativos com finalidade previdenciária do regime próprio de previdência social.

Desta forma, os recursos referentes aos ativos: Royalties de Petróleo e FUNDES, que antes eram considerados para fins de cálculo de limites das aplicações, serão excluídos.

Os limites serão apurados da forma apresentada abaixo, somando-se as aplicações financeiras dos Fundos Financeiro e Previdenciário:

				Posição: 29/12/2017
Segmento	Enquadramento	%	Limites PAI (% total)	Limites da Resolução nº 3.922/10 e alterações
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	78,1%	100,0%	100,0%
Renda Fixa	FI RF Referenciado - Art. 7º, III, "a"	5,8%	80,0%	60,0%
Renda Fixa	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	16,1%	30,0%	40,0%
<b>Total dos Recursos:</b>				<b>733.247.689,29</b>

**Observações:**

- Os limites de alguns segmentos de Renda Fixa foram alterados.
- A Política de Investimentos de 2018 (PAI) será adequada aos novos limites estabelecidos pelas alterações na Resolução.