

2018



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Fevereiro



## **Diretoria de Investimentos**

**Reges Moisés dos Santos**

Diretor Presidente

## **Gerência de Operações e Planejamento**

**Kelli Manhães Pessanha**

Gerência de Operações e Planejamento

**Rodrigo Santos Martins**

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**

**Níckolas Ribeiro da Costa Cardoso**

**Pedro Daflon Fraiz**

**Priscila Ramalho do Valle Gonçalves**

**Teresa Luiza da Silva Dias**

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

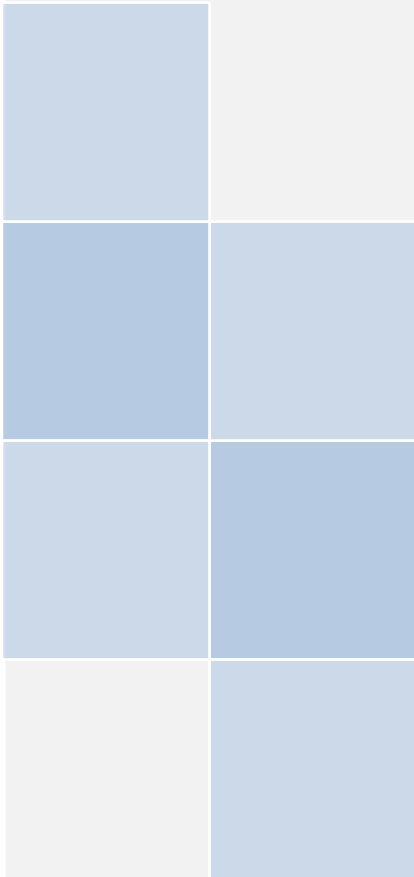
**Rua da Quitanda nº 106**

**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>64.685.407</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	64.685.407
<b>Imóveis*</b>	<b>289.446.055</b>
Carteira Própria	289.446.055
<b>TOTAL</b>	<b>354.131.462</b>

\* Mês de referência: Janeiro/2018

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

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>FEVEREIRO 2018</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	27,98	2,49%	1.122,67	0,47	1,05	9,15	0,20
BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	0,00	0,00%	5.603,26	0,46	1,03	8,94	0,10
BRADESCO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRAM-Asset	5,46	0,09%	5.907,16	0,45	1,02	8,91	0,15
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	2,31	0,02%	9.332,89	0,49	1,07	9,37	0,20
BRADESCO H FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	BRAM-Asset	0,01	0,00%	5.816,87	0,45	1,02	8,93	0,15
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	993,22	0,44	1,01	8,93	0,20
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA	1,04	0,02%	6.530,31	0,44	1,01	8,91	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Itaú	27,66	2,10%	1.316,63	0,45	1,03	8,88	0,18
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (*)	Sant.-Asset	0,21	0,00%	6.893,04	0,46	1,04	9,09	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>64,69</b>						

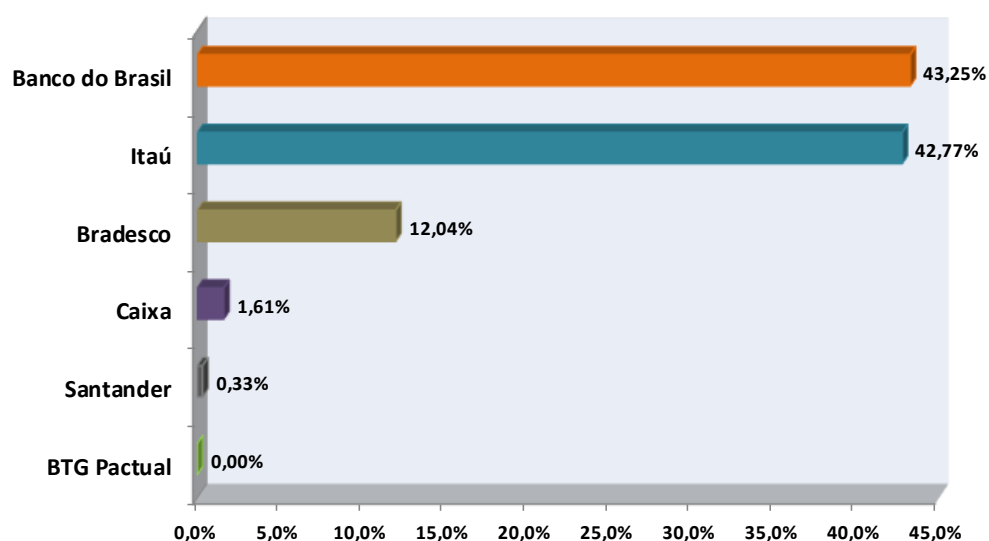
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, Itaú e Santander.  
(\*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

Em fevereiro, 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

Posição Consolidada da Carteira dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	1.804	0,0%
Pós-fixados	17.676.051	27,3%
Operações Compromissadas	31.509.953	48,7%
<b>Subtotal</b>	<b>49.187.808</b>	<b>76,0%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	3.284.490	5,1%
Letra Financeira	8.798.691	13,6%
Debênture	2.871.961	4,4%
DPGE	89.425	0,1%
Nota Comercial	261.789	0,4%
CRA	75.626	0,1%
Letra de Câmbio	5.352	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>15.387.333</b>	<b>23,8%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>109.976</b>	<b>0,2%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>290</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>64.685.407</b>	<b>100,0%</b>
<i>Base: Fevereiro/2018</i>		

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



**No encerramento do mês de fevereiro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 64.685.406,84.**

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – FEVEREIRO 2018**

**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 07 de fevereiro de 2018, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de fevereiro:**

**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>859.238.230</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	75.573.273
Fundos de Renda Fixa RF IMA	661.034.574
Fundos de Renda Fixa RF IDkA	122.630.383
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>859.238.230</b>

### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					FEVEREIRO 2018			
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+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	2,62	0,26%	1.004,73	0,54	5,48	10,30	0,20
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	2,69	0,07%	4.019,61	0,47	1,04	9,05	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	BB DTVM	72,84	2,98%	2.444,71	0,76	2,49	10,51	0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	6,53	2,02%	323,63	0,54	2,60	12,18	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	18,02	3,58%	503,85	0,55	2,56	12,03	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	17,46	9,80%	178,24	0,54	2,33	12,31	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	120,53	2,11%	5.702,06	0,56	1,53	11,42	0,20
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	4,12	0,04%	9.332,89	0,49	1,07	9,37	0,20
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRAM-Asset	2,10	1,94%	108,56	1,36	2,16	13,99	0,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RENDA FIXA IMA-B 5	BRAM-Asset	27,21	6,11%	445,18	0,57	1,90	11,67	0,20
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	89,27	2,80%	3.194,00	0,24	1,29	9,35	0,20
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	23,75	8,44%	281,25	0,24	1,28	9,34	0,20
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	18,70	15,49%	120,66	0,65	1,66	11,74	0,20
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	35,06	3,69%	949,65	0,65	1,67	11,76	0,20
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	108,81	10,90%	998,21	0,46	3,53	11,51	0,20
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	29,23	15,94%	183,34	0,46	3,53	11,49	0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	51,91	20,47%	253,58	0,31	4,78	9,83	0,20
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	Caixa	54,78	0,84%	6.530,31	0,44	1,01	8,91	0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	Caixa	10,55	1,27%	828,60	0,54	5,48	10,58	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI	Itaú	18,60	1,24%	1.494,46	0,74	2,23	10,19	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI	Itaú	59,79	5,67%	1.055,00	0,75	2,25	10,21	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Itaú	16,74	18,50%	90,47	0,33	1,12	5,01	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FI	Itaú	13,98	1,06%	1.316,63	0,45	1,03	8,88	0,18
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 - FICFI	Itaú	5,44	0,31%	1.762,29	0,51	1,81	11,28	0,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	J. Safra Asset	48,50	13,57%	357,43	0,65	1,22	9,89	0,50
<b>TOTAL</b>		<b>859,24</b>						

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

Em fevereiro, 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.

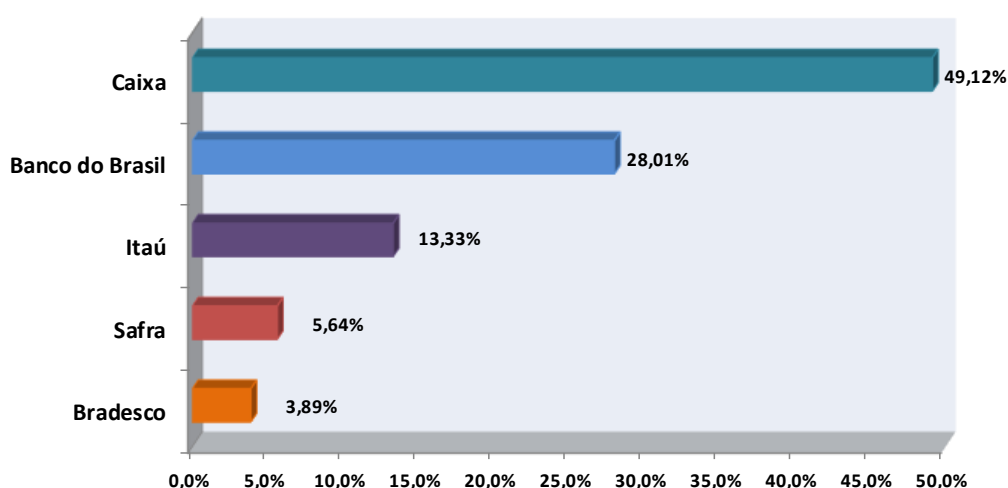


## COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

Posição Consolidada das Carteiras dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	1.969.234	0,2%
Pós-fixados	33.383.224	3,9%
NTN-B (IPCA)	544.757.075	63,4%
Operações Compromissadas	58.798.969	6,8%
<b>Subtotal</b>	<b>638.908.501</b>	<b>74,4%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	2.340.804	0,3%
Letra Financeira	29.729.408	3,5%
Debênture	2.999.896	0,3%
DPGE	401.767	0,0%
Nota Comercial	787.842	0,1%
Letra Hipotecária	87.931	0,0%
Letra de Câmbio	24.044	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>36.371.691</b>	<b>4,2%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>183.951.530</b>	<b>21,4%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>6.508</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>859.238.230</b>	<b>100,0%</b>

*Base: Fevereiro/2018*

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



No encerramento do mês de fevereiro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 859.238.230,10.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – FEVEREIRO 2018**

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 07 de fevereiro de 2018, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de fevereiro:

**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: 28/02/2018
Segmento	Enquadramento	%	Limites PAI (% total)	Limites da Resolução nº 3.922/10 e alterações
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	67,9%	100,0%	100,0%
Renda Fixa	FI RF Referenciado - Art. 7º, III, "a"	11,9%	60,0%	60,0%
Renda Fixa	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	20,2%	40,0%	40,0%
<b>Total dos Recursos:</b>				<b>923.923.636,94</b>

**Observações:**

- No dia 09 de janeiro de 2018, a Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda (Coordenação-Geral de Auditoria, Atuária, Contabilidade e Investimentos – CGACI) disponibilizou em seu site planilha de Enquadramento dos Fundos de Investimentos. Alguns fundos de investimentos tiveram a classificação alterada.