

2018



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Julho



## **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**

**Michelle Caldas Bouhid**

**Nícolas 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**

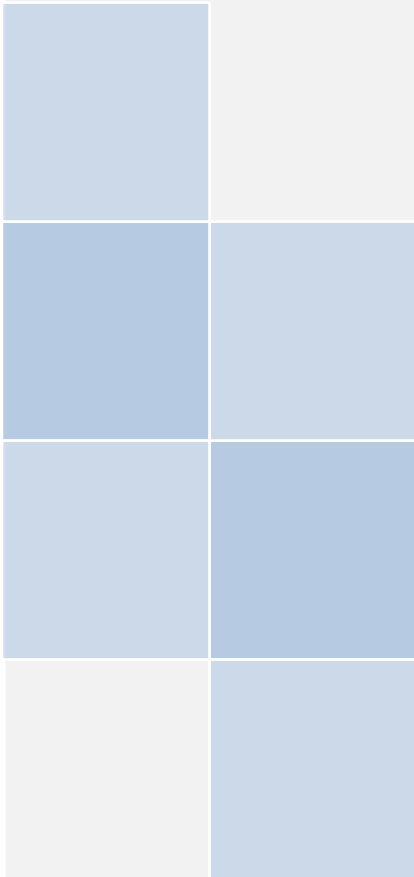
**Rua da Quitanda nº 106**

**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>30.278.830</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	30.278.830
<b>Imóveis*</b>	<b>334.442.519</b>
Carteira Própria	334.442.519
<b>TOTAL</b>	<b>364.721.348</b>

\* Mês de referência: Julho/2018

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

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>JULHO 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	0,74	0,06%	1.168,64	0,53	3,70	7,12	0,20
BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	9,08	0,16%	5.761,60	0,53	3,67	6,99	0,10
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI FEDERAL	BRAM-Asset	0,97	0,01%	7.929,40	0,53	3,61	6,91	0,15
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	7,01	0,08%	9.197,79	0,53	3,68	7,25	0,20
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	BRAM-Asset	0,01	0,00%	4.789,81	0,53	3,62	6,93	0,15
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	1.283,78	0,53	3,57	6,84	0,20
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA	1,03	0,01%	8.037,51	0,52	3,61	6,93	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Itaú	6,11	0,68%	896,43	0,53	3,65	6,95	0,18
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES LONGO PRAZO FIC DE FI	Itaú	5,10	0,05%	10.373,94	0,53	3,64	6,94	0,15
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (*)	Sant.-Asset	0,22	0,00%	6.791,04	0,53	3,68	7,08	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>30,28</b>						

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

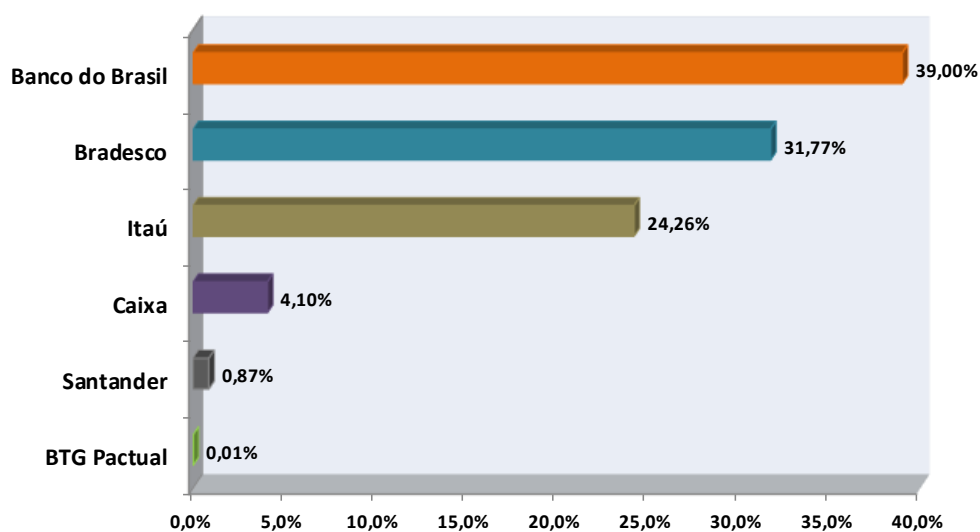
(\*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

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

Posição Consolidada da Carteira dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	248	0,0%
Pós-fixados	8.886.875	29,4%
Operações Compromissadas	11.056.374	36,5%
<b>Subtotal</b>	<b>19.943.497</b>	<b>65,9%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	1.512.009	5,0%
Letra Financeira	2.442.472	8,1%
Debênture	1.130.109	3,7%
DPGE	10.563	0,0%
Nota Comercial	106.798	0,4%
CRA	0	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>5.201.951</b>	<b>17,2%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>5.133.322</b>	<b>17,0%</b>
Tesouraria (Fundos)	60	0,0%
<b>Total</b>	<b>30.278.830</b>	<b>100,0%</b>
<i>Base: Julho/2018</i>		

## 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\$ 30.278.829,91.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – JULHO 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 04 de julho de 2018, 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:

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>924.621.134</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	255.986.448
Fundos de Renda Fixa RF IMA	667.222.630
IMA-B 5	190.069.965
IMA-B 5+	227.048.241
IMA-Geral	200.103.654
IRF-M 1	49.686.314
IRF-M	314.456
Fundos de Renda Fixa RF IDkA	1.412.056
IDKA PRÉ 2	352.312
IDKA IPCA 2A	1.059.745
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>924.621.134</b>

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

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					JULHO 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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	3,34	0,07%	4.749,43	0,52	3,68	7,11	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	BB DTVM	0,37	0,01%	2.874,98	1,37	3,96	7,29	0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	6,64	2,63%	251,84	2,06	4,21	7,91	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	18,33	3,67%	500,04	1,83	4,30	7,94	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	26,01	14,75%	176,36	1,97	4,05	7,98	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	BB DTVM	40,23	13,56%	296,58	2,10	3,92	7,53	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	BB DTVM	58,81	13,09%	449,13	1,98	4,05	8,03	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	1,06	0,02%	6.047,65	1,23	4,44	8,41	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FIC DE FI	BB DTVM	0,39	0,02%	2.278,19	1,46	4,20	8,05	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	0,31	0,01%	5.447,12	1,48	3,78	7,83	0,20
BB RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	99,34	1,72%	5.761,60	0,53	3,67	6,99	0,10
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	125,61	1,37%	9.197,79	0,53	3,68	7,25	0,20
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRAM-Asset	0,35	0,18%	197,36	1,39	4,74	9,62	0,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RENDA FIXA IMA-B 5	BRAM-Asset	0,29	0,05%	541,14	1,50	4,13	8,00	0,20
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	92,37	2,80%	3.304,84	0,51	4,71	7,42	0,20
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	24,57	8,44%	290,99	0,50	4,70	7,41	0,20
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	19,25	15,49%	124,24	1,10	4,60	8,39	0,20
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	36,10	3,69%	977,88	1,10	4,61	8,41	0,20
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	146,75	14,08%	1.042,37	2,22	4,23	7,00	0,20
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	29,43	15,94%	184,61	2,22	4,23	6,99	0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	50,87	17,59%	289,15	2,59	2,73	5,27	0,20
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	Caixa	26,34	0,33%	8.037,51	0,52	3,61	6,93	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI	Itaú	19,00	1,36%	1.394,01	0,57	4,46	8,32	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI	Itaú	30,72	1,67%	1.834,63	0,57	4,48	8,34	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Itaú	16,74	18,50%	90,49	0,66	1,14	2,10	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FI	Itaú	1,35	0,15%	896,43	0,53	3,65	6,95	0,18
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 - FICFI	Itaú	0,35	0,03%	1.264,85	1,44	4,07	7,83	0,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	J. Safra Asset	49,69	12,31%	403,64	0,80	3,69		0,50
<b>TOTAL</b>		<b>924,62</b>						

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



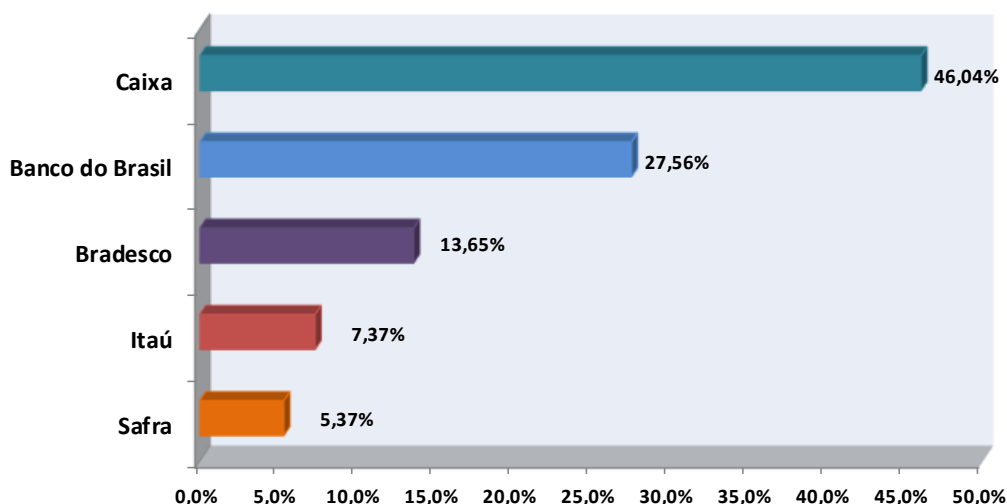
Em julho, a maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentrou em cotas de Fundos de Renda Fixa – IMA e IDkA. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI.

### COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

Posição Consolidada das Carteiras dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	375.813	0,0%
Pós-fixados	113.189.259	12,2%
NTN-B (IPCA)	566.653.825	61,3%
Operações Compromissadas	137.922.082	14,9%
<b>Subtotal</b>	<b>818.140.979</b>	<b>88,5%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	5.155.523	0,6%
Letra Financeira	42.786.624	4,6%
Debênture	5.651.658	0,6%
DPGE	351.874	0,0%
Nota Comercial	695.467	0,1%
Letra Hipotecária	142.112	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>54.783.258</b>	<b>5,9%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>51.691.322</b>	<b>5,6%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>5.576</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>924.621.134</b>	<b>100,0%</b>

Base: Julho/2018

### 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\$ 924.621.134,48.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – JULHO 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 04 de julho de 2018, 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 o cenário econômico de curto e longo prazo apresentado no Comitê, 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 nº 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.

Observações:

- No dia 12 de julho de 2018 (data-base: 29/06/2018), a Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda (Coordenação-Geral de Auditoria, Atuária, Contabilidade e Investimentos – CGACI) disponibilizou em seu site nova planilha de Enquadramento dos Fundos de Investimentos.

				Posição: 31/07/2018
Segmento	Enquadramento	%	Limites PAI (% total)	Limites da Resolução nº 3.922/10 e alterações
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	70,9%	100,0%	100,0%
Renda Fixa	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	29,1%	40,0%	40,0%
<b>Total dos Recursos:</b>				<b>954.899.964,39</b>

## RELAÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS:

### FUNDO PREVIDENCIÁRIO

#### Enquadramento

##### FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC DE FI  
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA  
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS  
 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP  
 BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP  
 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  
 BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  
 BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI  
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IPCA I FI  
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2  
 CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA  
 ITAÚ INFLATION 5 RENDA FIXA FICFI  
 ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

##### FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a

BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RENDA FIXA IMA-B 5  
 BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI  
 CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP  
 ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA  
 ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA II  
 ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI  
 SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

### FUNDO FINANCEIRO

#### Enquadramento

##### FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b

BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP

##### FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a

BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA  
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA  
 BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP  
 BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI  
 BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF  
 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP  
 ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI  
 ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES LONGO PRAZO FIC DE FUNDOS DE INVEST  
 SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI