

2018



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

OUTUBRO



## **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**

**Teresa Luiza da Silva Dias**

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

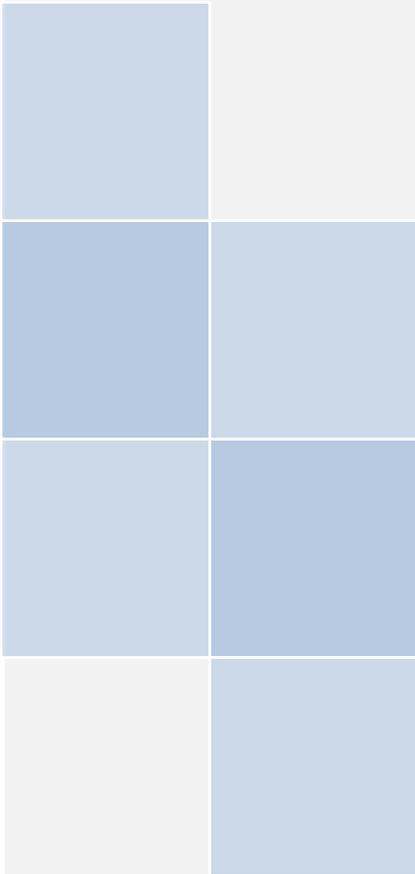
**Rua da Quitanda nº 106**

**20091-005 – Centro – Rio de Janeiro – RJ**

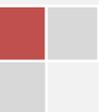
**Telefone: (21) 2332-5757**

**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>85.458.198</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	85.458.198
<b>TOTAL</b>	<b>85.458.198</b>

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

<b>FUNDO FINANCEIRO</b>					<b>OUTUBRO 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	1,92	0,17%	1.151,86	0,54	5,63	6,82	0,20
BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	50,09	0,87%	5.770,28	0,53	5,29	6,44	0,10
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI FEDERAL	BRAM-Asset	0,54	0,01%	7.545,93	0,53	5,21	6,35	0,15
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	9,52	0,12%	7.898,85	0,54	5,31	6,46	0,20
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	BRAM-Asset	0,01	0,00%	850,95	0,53	5,22	6,36	0,15
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	1.430,00	0,53	5,18	6,31	0,20
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA	1,37	0,02%	8.101,44	0,53	5,21	6,35	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Itaú	11,92	1,07%	1.115,59	0,53	5,26	6,41	0,18
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES LONGO PRAZO FIC DE FI	Itaú	9,68	0,09%	11.019,90	0,53	5,25	6,39	0,15
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Sant.-Asset	0,21	0,00%	4.574,40	0,54	5,30	6,45	0,20
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (*)	Sant.-Asset	0,20	0,00%	7.180,66	0,54	5,31	6,46	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>85,46</b>						

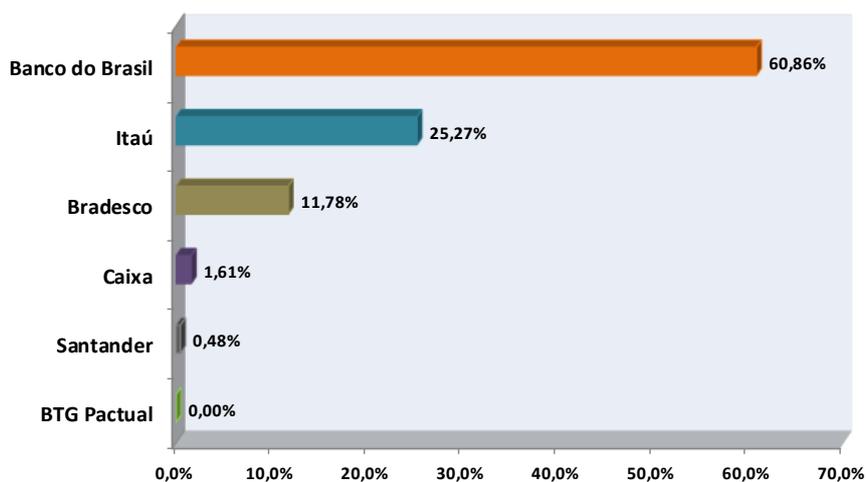
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, Itaú e Santander.  
(\*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

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

Posição Consolidada da Carteira dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	0	0,0%
Pós-fixados	34.958.370	40,9%
Operações Compromissadas	43.159.123	50,5%
<b>Subtotal</b>	<b>78.117.493</b>	<b>91,4%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	1.858.115	2,2%
Letra Financeira	3.620.637	4,2%
Debênture	1.662.544	1,9%
DPGE	13.535	0,0%
Nota Comercial	135.888	0,2%
CRA	0	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>7.290.719</b>	<b>8,5%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>49.935</b>	<b>0,1%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>51</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>85.458.198</b>	<b>100,0%</b>
<i>Base: Outubro/2018</i>		

## 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\$ 85.458.198,35.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – OUTUBRO 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 10 de outubro de 2018, 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 e 4.604/2017.



# Fundo Previdenciário



FUNDO PREVIDENCIÁRIO	
CARTEIRA GLOBAL	
Segmento	Valor
Renda Fixa	1.113.770.435
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	539.346.460
Fundos de Renda Fixa RF IMA	567.961.290
IMA-B 5	78.664.231
IMA-B 5+	233.915.030
IMA-Geral	204.378.297
IRF-M 1	50.676.993
IRF-M	326.739
Fundos de Renda Fixa RF IDkA	6.462.685
IDKA PRÉ 2	364.861
IDKA IPCA 2A	6.097.824
<b>Imóveis</b>	<b>0</b>
Carteira Própria	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.113.770.435</b>

## ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					OUTUBRO 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	3,40	0,06%	5.498,06	0,53	5,32	6,53	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	BB DTVM	0,38	0,01%	3.503,72	3,50	7,82	8,65	0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	6,75	2,63%	256,26	4,77	8,97	9,65	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	18,60	3,67%	507,47	4,15	8,76	9,36	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	26,39	14,75%	178,91	4,10	8,48	9,49	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	BB DTVM	42,22	13,56%	311,23	4,99	9,05	9,59	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	BB DTVM	59,67	13,09%	455,71	4,11	8,50	9,52	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	6,10	0,09%	6.844,79	2,09	7,79	9,03	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FIC DE FI	BB DTVM	5,41	0,19%	2.809,62	3,07	8,05	9,09	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	0,33	0,01%	5.174,69	3,58	7,83	9,22	0,20
BB RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	21,78	0,38%	5.770,28	0,53	5,29	6,44	0,10
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	135,94	1,72%	7.898,85	0,54	5,31	6,46	0,20
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRAM-Asset	0,36	0,15%	246,09	3,24	8,47	10,46	0,20
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RENDA FIXA IMA-B 5	BRAM-Asset	0,30	0,06%	542,01	3,17	7,99	9,01	0,20
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	19,30	15,49%	124,59	1,71	7,69	8,76	0,20
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	36,21	3,69%	980,67	1,71	7,71	8,78	0,20
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	150,30	12,14%	1.237,79	6,15	9,40	9,10	0,20
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	30,11	15,94%	188,90	6,15	9,37	9,08	0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	53,51	17,59%	304,12	9,10	10,70	10,44	0,20
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	Caixa	87,48	1,08%	8.101,44	0,53	5,21	6,35	0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Caixa	211,90	8,56%	2.474,31	0,54	5,17	6,34	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI	Itaú	19,25	1,29%	1.492,08	0,51	5,82	6,81	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI	Itaú	31,12	1,32%	2.358,10	0,51	5,84	6,82	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Itaú	17,08	18,50%	92,32	0,74	3,19	1,60	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FI	Itaú	78,85	7,07%	1.115,59	0,53	5,26	6,41	0,18
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 - FICFI	Itaú	0,36	0,03%	1.216,26	3,06	7,86	8,85	0,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	J. Safra Asset	50,68	12,27%	412,94	1,13	5,76	7,05	0,50
<b>TOTAL</b>		<b>1.113,77</b>						

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

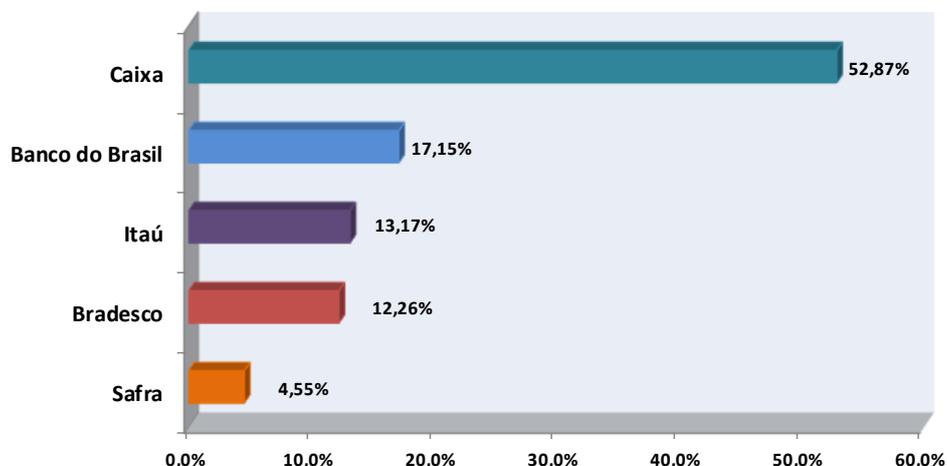
Em outubro, a maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentrou em cotas de Fundos de Renda Fixa – IMA e IDkA. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI.

### COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

Posição Consolidada das Carteiras dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	477.069	0,0%
Pós-fixados	198.239.263	17,8%
NTN-B (IPCA)	467.592.955	42,0%
Operações Compromissadas	294.721.554	26,5%
<b>Subtotal</b>	<b>961.030.841</b>	<b>86,3%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	5.498.093	0,5%
Letra Financeira	77.181.012	6,9%
Debênture	11.253.733	1,0%
DPGE	469.526	0,0%
Nota Comercial	561.989	0,1%
Letra Hipotecária	290.568	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>95.254.921</b>	<b>8,6%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>57.480.316</b>	<b>5,2%</b>
Tesouraria (Fundos)	4.358	0,0%
<b>Total</b>	<b>1.113.770.435</b>	<b>100,0%</b>

*Base: Outubro/2018*

### 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\$ 1.113.770.435,09.

## COMITÊ DE INVESTIMENTO – OUTUBRO 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 10 de outubro de 2018, 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 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) de prazo médio até 5 anos;
- Fundos Pré Fixados (IRFM1 e IRFM);
- Fundos DI.

Em caso de entrada de novos recursos ou realocação, após verificação de que o cenário econômico apresenta efetiva oportunidade, sugere-se aplicação de recursos por índice de referência segundo planilha abaixo, que indica a alocação atual e o percentual máximo para possíveis realocações:

<u>Índice de Referência</u>	<u>Alocação Atual</u>	<u>Realocação</u>
IMA B 5	6,82%	7,32%
IMA Geral	15,05%	15,05%
IMA B 5+	20,58%	20,58%
DI	49,15%	39,15%
IRFM1	4,71%	4,71%
IDKA 2	0,13%	4,13%
Estratégia Mista	3,53%	6,53%
IRFM	0,03%	2,53%
TOTAL	100,00%	100,00%

### **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: 31/10/2018	
Segmento	Enquadramento	%	Limites PAI (% total)	Limites da Resolução nº 3.922/10 e alterações	
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	63,1%	100,0%	100,0%	
Renda Fixa	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	36,9%	40,0%	40,0%	
<b>Total dos Recursos:</b>				<b>1.199.228.633,55</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 PREVIDENCIARIO 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 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO  
 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  
 SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI