

2018



# Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

NOVEMBRO



## **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 Financeiras

**Bruno Luís Lacerda dos Santos**

Coordenadoria de Planejamento e Orçamento

**Equipe Técnica:**

**Alisson José Ramos Batista**

**Angela Maria Monteiro Pandolfo**

**Flávio Carramanhos Werneck**

**Luiz Claudio Nogueira da Silva**

**Michelle Caldas Bouhid**

**Níckolas Ribeiro da Costa Cardoso**

**Pedro Daflon Fraiz**

**Teresa Luiza da Silva Dias**

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

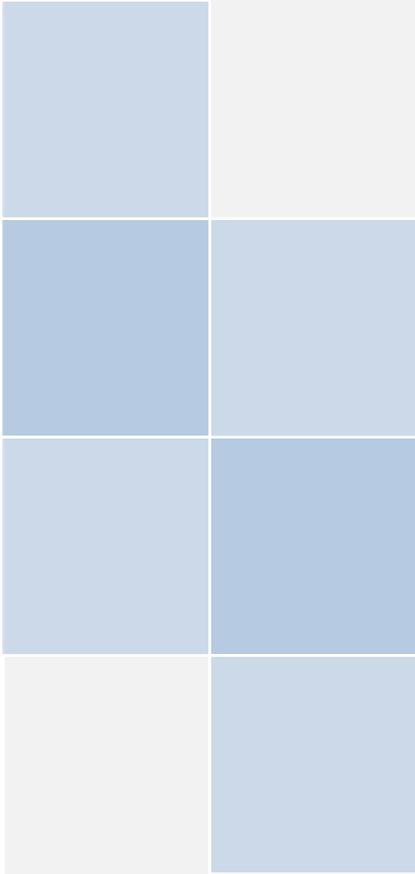
**Rua da Quitanda nº 106**

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

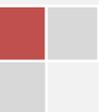
**Telefone: (21) 2332-5757**

**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



FUNDO FINANCEIRO	
CARTEIRA GLOBAL	
Segmento	Valor
Renda Fixa	1.604.237.446
Fundos de Investimentos	
Fundos Referenciados DI	1.604.237.446
<b>TOTAL</b>	<b>1.604.237.446</b>

## ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO FINANCEIRO					NOVEMBRO 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 INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	BB DTVM	132,27	10,35%	1.277,46	0,49	6,15	6,78	0,20
BB RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	836,04	13,81%	6.055,74	0,48	5,80	6,36	0,10
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI FEDERAL	BRAM-Asset	161,10	2,17%	7.407,24	0,48	5,72	6,27	0,15
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	207,39	2,62%	7.912,52	0,49	5,82	6,38	0,20
BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	BRAM-Asset	0,01	0,00%	832,35	0,48	5,72	6,28	0,15
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO RF (*)	BTG P.- Asset	0,00	0,00%	1.171,98	0,48	5,68	6,23	0,20
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CAIXA	1,34	0,02%	7.127,17	0,49	5,72	6,28	0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	CAIXA	73,18	3,01%	2.432,18	0,47	5,67	6,24	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Itaú	82,01	7,82%	1.048,77	0,48	5,77	6,33	0,18
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES LONGO PRAZO FIC DE FI	Itaú	110,49	0,90%	12.338,36	0,48	5,75	6,31	0,15
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Sant.-Asset	0,21	0,00%	4.253,25	0,49	5,82	6,38	0,20
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI (*)	Sant.-Asset	0,20	0,00%	7.154,69	0,49	5,82	6,39	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>1.604,24</b>						

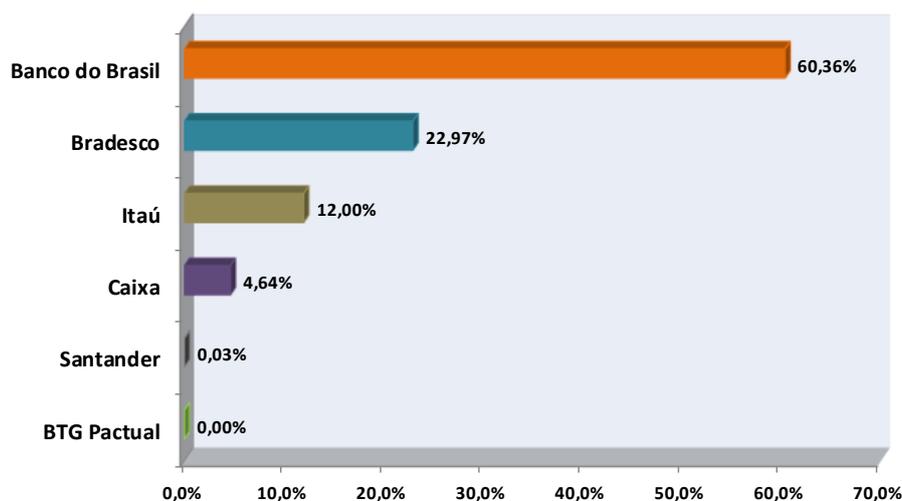
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, Itaú e Santander.  
(\*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

Em novembro, 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	724.749.388	45,2%
Operações Compromissadas	754.907.854	47,1%
<b>Subtotal</b>	<b>1.479.657.241</b>	<b>92,2%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	20.895.998	1,3%
Letra Financeira	68.020.767	4,2%
Debênture	30.489.647	1,9%
DPGE	190.607	0,0%
Nota Comercial	4.105.196	0,3%
CRA	0	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>123.702.216</b>	<b>7,7%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>873.179</b>	<b>0,1%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>4.810</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>1.604.237.446</b>	<b>100,0%</b>
<i>Base: Novembro/2018</i>		

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



No encerramento do mês de novembro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 1.604.237.445,70.

## **COMITÊ DE INVESTIMENTO – NOVEMBRO 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 31 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 novembro:

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	1.139.165.078
<b>Fundos de Investimentos</b>	
Fundos Referenciados DI	416.405.078
Fundos de Renda Fixa RF IMA	645.815.478
IMA-B 5	130.628.944
IMA-B 5+	234.620.600
IMA-Geral	203.998.334
IRF-M 1	50.979.744
IRF-M	25.587.856
Fundos de Renda Fixa RF IDkA	76.944.521
IDKA PRÉ 2	20.513.155
IDKA IPCA 2A	56.431.366
<b>TOTAL</b>	<b>1.139.165.078</b>

## ALOCÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					NOVEMBRO 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	3,41	0,07%	5.039,30	0,49	5,84	6,46	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA	BB DTVM	0,39	0,01%	3.842,16	0,76	8,63	9,61	0,30
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	6,77	2,63%	256,85	0,23	9,22	10,24	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	18,64	3,67%	508,41	0,18	8,96	9,94	0,20
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	26,46	14,75%	179,43	0,29	8,80	9,92	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	BB DTVM	41,15	13,56%	303,40	0,13	9,19	10,26	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI	BB DTVM	59,85	13,09%	457,07	0,30	8,83	9,97	0,15
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	56,43	0,82%	6.923,28	0,11	7,90	8,83	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FIC DE FI	BB DTVM	30,48	1,01%	3.019,40	0,13	8,19	9,13	0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	BB DTVM	25,59	0,49%	5.191,66	0,98	8,89	10,22	0,20
BB RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS FI REFERENCIADO DI LP	BB DTVM	24,16	0,40%	6.055,74	0,48	5,80	6,36	0,10
BRANCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	BRAM-Asset	107,27	1,36%	7.912,52	0,49	5,82	6,38	0,20
BRANCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRAM-Asset	20,51	7,44%	275,54	0,93	9,48	10,96	0,20
BRANCO INSTITUCIONAL FICFI RENDA FIXA IMA-B 5	BRAM-Asset	12,60	2,28%	551,93	0,15	8,15	9,08	0,20
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	19,32	15,49%	124,72	0,10	7,80	8,93	0,20
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	36,24	3,69%	981,70	0,10	7,81	8,95	0,20
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	150,48	12,14%	1.239,26	0,12	9,52	10,18	0,20
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	30,15	15,94%	189,12	0,12	9,50	10,15	0,20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Caixa	54,00	17,59%	306,92	0,92	11,67	12,54	0,20
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	Caixa	37,73	0,53%	7.127,17	0,49	5,72	6,28	0,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Caixa	162,79	6,69%	2.432,18	0,47	5,67	6,24	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FICFI	Itaú	19,39	1,33%	1.460,67	0,74	6,61	7,46	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RENDA FIXA FICFI	Itaú	31,35	1,30%	2.413,07	0,75	6,63	7,48	0,40
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Itaú	16,57	18,50%	89,55	-3,00	0,09	0,79	0,20
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI - FI	Itaú	20,89	1,99%	1.048,77	0,48	5,77	6,33	0,18
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 - FICFI	Itaú	15,41	1,28%	1.199,20	0,11	7,98	8,89	0,40
SAFRA EXECUTIVE 2 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	Safra Asset	50,98	13,36%	381,53	0,60	6,39	7,05	0,50
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Santander	60,15	1,41%	4.253,25	0,49	5,82	6,38	0,20
<b>TOTAL</b>		<b>1.139,17</b>						

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

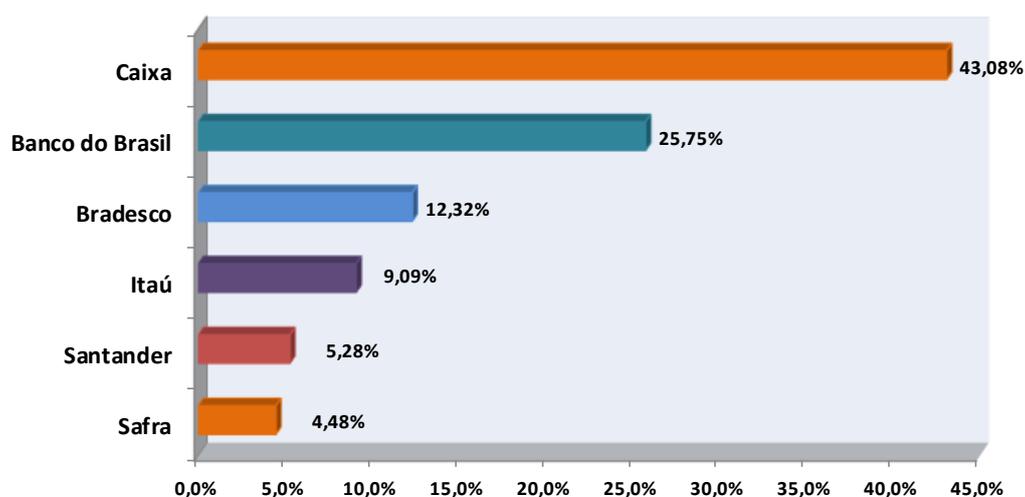
Em novembro, a maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentrou em cotas de Fundos de Renda Fixa – IMA e IDkA. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI.

## COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

Posição Consolidada das Carteiras dos Fundos de Investimentos		
Renda Fixa	Valor em R\$	% (do total)
<b>Títulos Públicos Federais</b>		
Prefixados	32.294.198	2,8%
Pós-fixados	199.460.055	17,5%
NTN-B (IPCA)	516.399.410	45,3%
Operações Compromissadas	192.162.594	16,9%
<b>Subtotal</b>	<b>940.316.256</b>	<b>82,5%</b>
<b>Títulos Privados</b>		
CDB	9.644.185	0,8%
Letra Financeira	66.725.309	5,9%
Debênture	10.646.786	0,9%
DPGE	232.466	0,0%
Nota Comercial	622.694	0,1%
Letra Hipotecária	183.952	0,0%
Letra de Câmbio	0	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>88.055.393</b>	<b>7,7%</b>
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>110.786.996</b>	<b>9,7%</b>
<b>Tesouraria (Fundos)</b>	<b>6.433</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>1.139.165.078</b>	<b>100,0%</b>

Base: Novembro/2018

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



No encerramento do mês de novembro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 1.139.165.078,08.

## COMITÊ DE INVESTIMENTO – NOVEMBRO 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 31 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 novembro:

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 que até 15% do total alocado nos Fundos DI seja redirecionado para aplicações em Fundos atrelados à Inflação (IMA/IDKA) de prazo médio até 5 anos, Fundos Pré-Fixados (IRFM1 e IRFM) e Fundos Estratégia Mista (CDI, IRFM e IMA) conforme possibilidades dadas pela conjuntura.

### **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: 30/11/2018
Segmento	Enquadramento	%	Limites PAI (% total)	Limites da Resolução nº 3.922/10 e alterações
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	63,5%	100,0%	100,0%
Renda Fixa	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	36,5%	40,0%	40,0%
<b>Total dos Recursos:</b>				<b>2.743.402.523,78</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 TÍTULOS PÚBLICOS 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 TÍTULOS PÚBLICOS 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  
 SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RENDA FIXA REFERENCIADO DI

### FUNDO FINANCEIRO

#### Enquadramento

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

BB RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS 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