



---

# **DIRETORIA DE INVESTIMENTOS**

## **Relatório Mensal de Investimentos**

**DEZEMBRO**

Rio de Janeiro

2013

## **Diretoria de Investimentos**

Ciro Mauro de Carvalho Giannini – Diretor de Investimentos

### **Gerência de Operações e Planejamento**

Marcio Martins Rocha Ramos – Gerente  
Flávia Affonso Teixeira – Coordenadora de Planejamento  
Angela Maria Monteiro Pandolfo  
Carlos Augusto Bastos Fernandes  
Ubirajara da Silva Coelho  
Luciana Pinto Venâncio  
Fabio Rodrigo Amaral de Assunção  
Juliana Chaves Monteiro

**Fundo Único de Previdência do Estado do Rio de Janeiro – RIOPREVIDÊNCIA**  
Rua da Quitanda nº 106  
20.011-030 – Centro – Rio de Janeiro – RJ  
Telefone: (21) 2332-5757  
Home page: [www.rioprevidencia.rj.gov.br](http://www.rioprevidencia.rj.gov.br)

Elaborado por : Carlos Augusto B. Fernandes – Agente de Conformidade de Investimento - DIN

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Dezembro de 2013

CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA		(R\$)
<b>A - Disponível</b>		<b>753.826.531</b>
<b>B - Segmento de Renda Fixa</b>		<b>0</b>
1 - Carteiras Próprias		0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF		0
<b>C - Segmento de Imóveis</b>		<b>268.319.528</b>
1 - Carteiras Próprias		268.319.528
<b>D - Fundos de Investimento</b>		<b>485.507.002</b>
1 - Fundos de Curto Prazo		0
2 - Fundos Referenciados DI		485.507.002
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA		0
4 - Fundos Multimercado		0
5 - Fundos de Ações		0

A composição das aplicações do RIOPREVIDÊNCIA no encerramento do mês de dezembro se apresentou conforme as tabelas abaixo, dentro dos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, e do Plano Anual de Investimentos.

### Rioprevidência - Dezembro de 2013

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>333.699.342</b>	<b>44,3%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.739.910	0,4%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	330.959.432	43,9%
1.3 - IPCA (NTN-B)	0	0,0%
1.4 - IGP-DI (CFT - Carteira Própria)	0	0,0%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>142.383.682</b>	<b>18,9%</b>
2.1 - CDB	19.754.856	2,6%
2.2 - Let. Financeira	111.200.022	14,8%
2.3 - Debêntures	7.677.400	1,0%
2.4 - DPGE	3.654.129	0,5%
2.5 - Outros Títulos	97.276	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>9.423.243</b>	<b>1,3%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>735</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>268.319.528</b>	<b>35,6%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>753.826.531</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, HSBC, Caixa, Santander, Itaú, B.Brasil, BTG Pactual.

(I) Valor em Cotas do Fundo Caixa FI Brasil DI, HSBC DI LP, Bradesco Premium DI, Itaú Institucional DI e BB Institucional RF que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundos: HSBC DI LP e Bradesco Premium DI e BB Institucional investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/11/2013.

Rioprevidência - Dezembro de 2013

Posição da Carteira em 31/12/2013, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (V)	Limites PAI (% total)	Limite da Res. nº 3.922/10
Renda Fixa	TPF	0	0,00%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado	0	0,00%	80,0%	Até 80,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	485.507.002	0,52%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado)	0	0,00%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>485.507.002</b>	<b>0,52%</b>		
<b>Total do Ativo (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>93.416.840.425</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>268.319.528</b>			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, HSBC, Caixa, Santander, Itaú, B.Brasil, BTG Pactual.

Glossário:

TPF - Título Público Federal

FI/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) Subíndices do IMA ou do IDkA, exceto subíndice atrelado a taxa de juros de 1 dia.

(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos : Caixa FI Brasil, HSBC DI LP, Itaú Institucional DI, Bradesco Premium DI e BB Institucional RF que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo em 30/11/2013.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/11/2013.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/11/2013.

Em dezembro, as aplicações financeiras do RIOPREVIDÊNCIA se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI, cujos lastros são predominantemente títulos públicos federais. A estratégia de alocação de recursos segue os critérios estabelecidos na legislação vigente, no Plano Anual de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos.

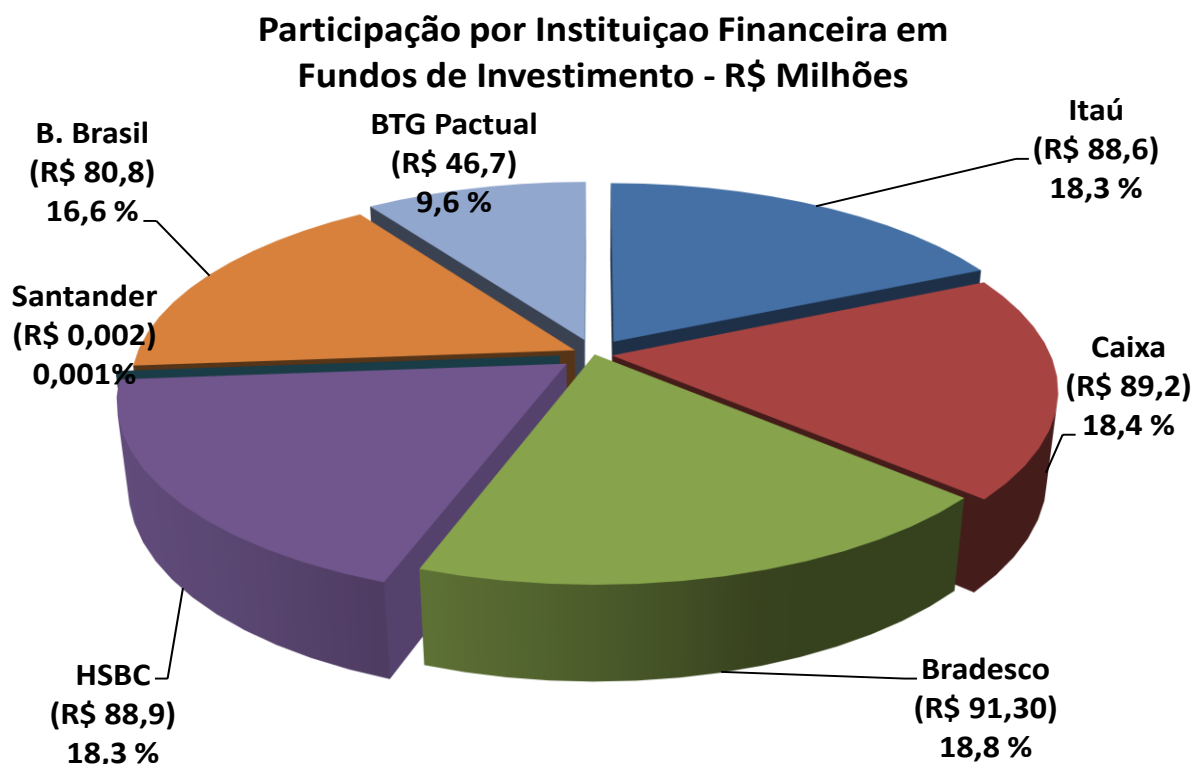
Dezembro de 2013

Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (%Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	953.971.735,42	2,06470	1.969,66	4,53%	89,19	0,79	8,11	8,11	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	257.796,22	1.756,87	452,91	12,77%	57,84	0,79	8,18	8,18	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	173.137.635,58	27,06589	4.686,12	0,66%	30,77	0,77	8,03	8,03	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	690.606.995,70	6,73565	4.651,68	1,62%	75,40	0,79	8,24	8,24	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	493.246.222,91	6,74899	3.328,91	0,48%	15,90	0,77	8,05	8,05	0,15
BTG Pactual Master Cash DI	REF DI	BTGP. Asset	311.210.250,99	1,73399	539,64	8,66%	46,74	0,77	7,96	7,96	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	512.872.930,52	6,93351	3.556,01	0,00%	0,01	0,79	8,28	8,28	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	219.889.376,74	5,02566	1.105,09	7,31%	80,81	0,79	8,09	8,09	0,20
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	660.917.313,72	16,86662	11.147,44	0,80%	88,86	0,80	8,35	8,35	0,15
<b>TOTAL</b>							<b>485,51</b>				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Itaú, Bradesco, Caixa, HSBC, Santander, B.Brasil, BTG Pactual

(\*) - Valor bloqueado, em verificação pelo Rioprevidência.

No encerramento do mês de dezembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 485.507.002,41 distribuídos da forma abaixo:



### COMITÊ DE INVESTIMENTO

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 08 de janeiro de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta:

**Fundo Financeiro:** A desvalorização do real em relação ao dólar tem levado o COPOM a persistir na estratégia de elevação da taxa de juros de curto prazo. A situação fiscal continua deficiente e o mercado se movimenta no sentido de uma possível redução da classificação de risco soberano, influenciando o mercado de ativos de renda fixa. Este cenário e a perspectiva de utilização das reservas financeiras do Rioprevidência no curto prazo nos leva a recomendar a continuidade das aplicações com baixa volatilidade e máxima rentabilidade, observando as diretrizes do PAI e da Resolução CMN 3.922/2010

**Fundo Previdenciário:** O volume de recursos ainda em fase de formação nos impossibilita desenhar uma estratégia de maior rentabilidade pois ainda não dispomos de uma parcela líquida para eventuais coberturas e para diversificação em vários ativos, estratégia básica para mitigação de riscos. Assim, recomendamos a aplicação da mesma estratégia do Fundo Financeiro para o Fundo Previdenciário, neste período.