



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

JANEIRO

Rio de Janeiro
2014

Diretoria de Investimentos

Ciro Mauro de Carvalho Giannini – Diretor de Investimentos

Gerência de Operações e Planejamento

Marcio Martins Rocha Ramos – Gerente

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

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



Fundo Financeiro

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2014 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	397.792.157
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	260.537.622
1 - Carteiras Próprias	260.537.622
D - Fundos de Investimento	137.254.535
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	137.254.535
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	0
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO FINANCEIRO no encerramento do mês de janeiro 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 - Fundo Financeiro - Janeiro de 2014		
Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	98.269.428	24,7%
1.1 - Prefixados (LFT, NTN-F)	8.723	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	98.260.705	24,7%
1.3 - IPCA (NTN-B)	0	0,0%
1.4 - IGP-DI (CFT - Carteira Própria)	0	0,0%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	38.480.897	9,7%
2.1 - CDB	5.126.990	1,3%
2.2 - Let. Financeira	30.240.911	7,6%
2.3 - Debêntures	2.060.038	0,5%
2.4 - DPGE	1.016.452	0,3%
2.5 - Outros Títulos	36.506	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	496.084	0,1%
4- Tesouraria (III)	364	0,0%
5- Imóveis (IV)	260.537.622	65,5%
Total da Carteira	397.784.395	100,0%

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 31/12/2013.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Janeiro de 2014

Posição da Carteira em 31/01/2014, 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	137.246.772	0,16%	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%
Total Renda Fixa		137.246.772	0,16%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		84.337.061.787			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	260.537.622			

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 do Rioprevidência em 31/12/2013.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2013.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/12/2013.

Em janeiro, as aplicações financeiras do FUNDO FINANCEIRO 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.

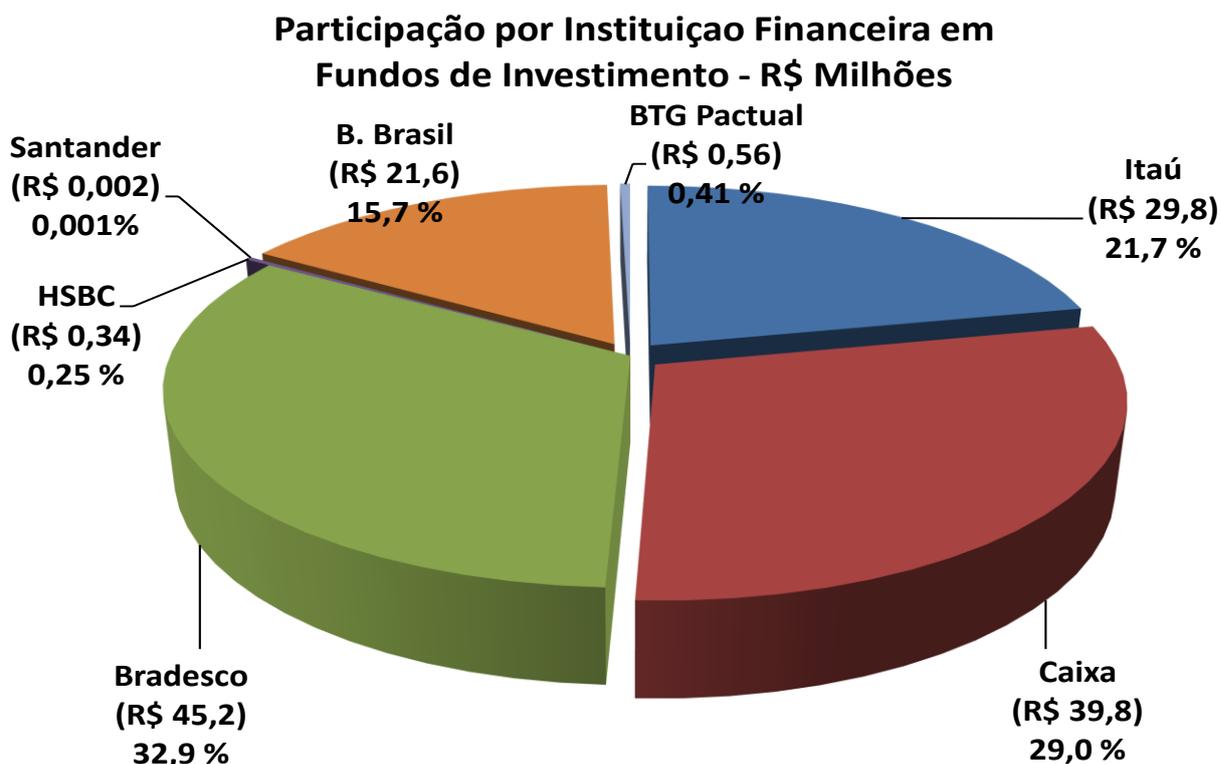
Janeiro de 2014 - Fundo Financeiro

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	1.046.245.433,45	2,08205	2.178,33	1,83%	39,77	0,84	0,84	8,36	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	271.017,84	1.771,98	480,24	2,02%	9,70	0,86	0,86	8,46	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	194.846.004,45	27,29107	5.317,55	0,38%	20,12	0,83	0,83	8,29	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	675.877.274,30	6,79352	4.591,59	0,83%	38,29	0,86	0,86	8,52	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	496.065.041,71	6,80510	3.375,77	0,20%	6,90	0,84	0,84	8,32	0,15
BTG Pactual Master Cash DI	REF DI	BTGP. Asset	334.748.113,67	1,74830	585,24	0,10%	0,56	0,83	0,83	8,23	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	516.329.738,80	6,99367	3.611,04	0,00%	0,01	0,87	0,87	8,57	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	220.888.620,51	5,06757	1.119,37	1,93%	21,56	0,83	0,83	8,33	0,20
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	651.453.137,27	17,01266	11.082,95	0,00%	0,34	0,87	0,87	8,64	0,15
TOTAL							137,25				

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

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

No encerramento do mês de janeiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 137.246.772,49 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 05 de fevereiro de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta:

Fundo Financeiro: O cenário macro econômico global continua instável com a elevação dos juros norte-americano e a valorização do dólar. Em razão disto os juros têm subido no mundo todo e em especial nas economias emergentes mais frágeis como Turquia, Tailândia e Brasil. O mercado local continua negativamente impactado pelo déficit em conta corrente e pela deterioração fiscal progressiva nas contas do Tesouro, com os juros reais de curto prazo já estando acima de 4% ao ano. (considerando um IPCA de 6% nos últimos 12 meses). Como o fluxo de caixa do Rioprevidência está operando com um patamar mínimo de reservas, recomendamos a manutenção da estratégia de aplicação das eventuais reservas em Fundos de elevada liquidez e em cuja carteira predominam títulos públicos de curto prazo, que menos sofrem quando da marcação a mercado observando as diretrizes do PAI e da Resolução CMN 3.922/2010.



Fundo Previdenciário

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2014 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	952.913
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	0
1 - Carteiras Próprias	0
D - Fundos de Investimento	952.913
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	952.913
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	0
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de janeiro 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 - Fundo Previdenciário - Janeiro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	532.870	55,9%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	175	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	532.695	55,9%
1.3 - IPCA (NTN-B)	0	0,0%
1.4 - IGP-DI (CFT - Carteira Própria)	0	0,0%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	415.252	43,6%
2.1 - CDB	165.379	17,4%
2.2 - Let. Financeira	216.627	22,7%
2.3 - Debêntures	26.520	2,8%
2.4 - DPGE	6.725	0,7%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	4.790	0,5%
4- Tesouraria (III)	0	0,0%
5- Imóveis (IV)	0	0,0%
Total da Carteira	952.912	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco.

(I) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas do Fundo : Bradesco Premium DI investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2013.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Janeiro de 2014

Posição da Carteira em 31/01/2014, 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	952.913	0,00%	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%
Total Renda Fixa		952.913	0,00%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		84.337.061.787			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	0			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco.

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 do Fundo : Bradesco Premium DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 31/12/2013.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2013.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/12/2013.

Em janeiro, as aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO 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.

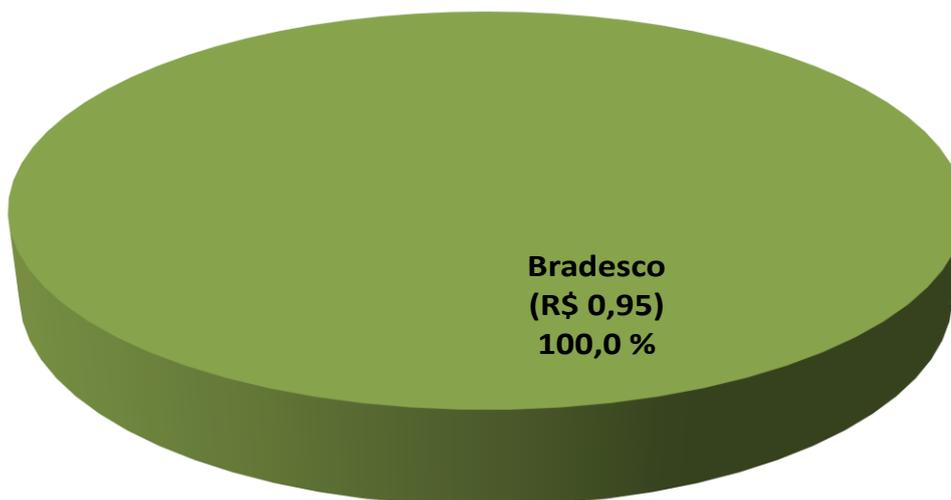
Janeiro de 2014 - Fundo Previdenciário

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.)
Bradesco FI RF DI Premium	REFDI	BRAM-Asset	675.877.274,30	6,79352	4.591,59	0,83%	0,949	0,86	0,86	8,52	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	496.065.041,71	6,80510	3.375,77	0,20%	0,003	0,84	0,84	8,32	0,15	
TOTAL								0,952				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco.

No encerramento do mês de janeiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 952.912,50 distribuídos da forma abaixo:

Participação por Instituição Financeira em Fundos de Investimento - R\$ Milhões



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

Fundo Previdenciário: Como o patrimônio ainda está em fase de formação, recomendamos que se inicie suas aplicações, em até 75% dos recursos disponíveis em títulos públicos de médio e longo prazo (até 10 anos), com rentabilidade estimada no mínimo em 6,0%a.a. Ficará a Diretoria responsável pela análise e escolha da alternativa mais eficiente, se numa compra direta ou numa compra de quotas.