



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.

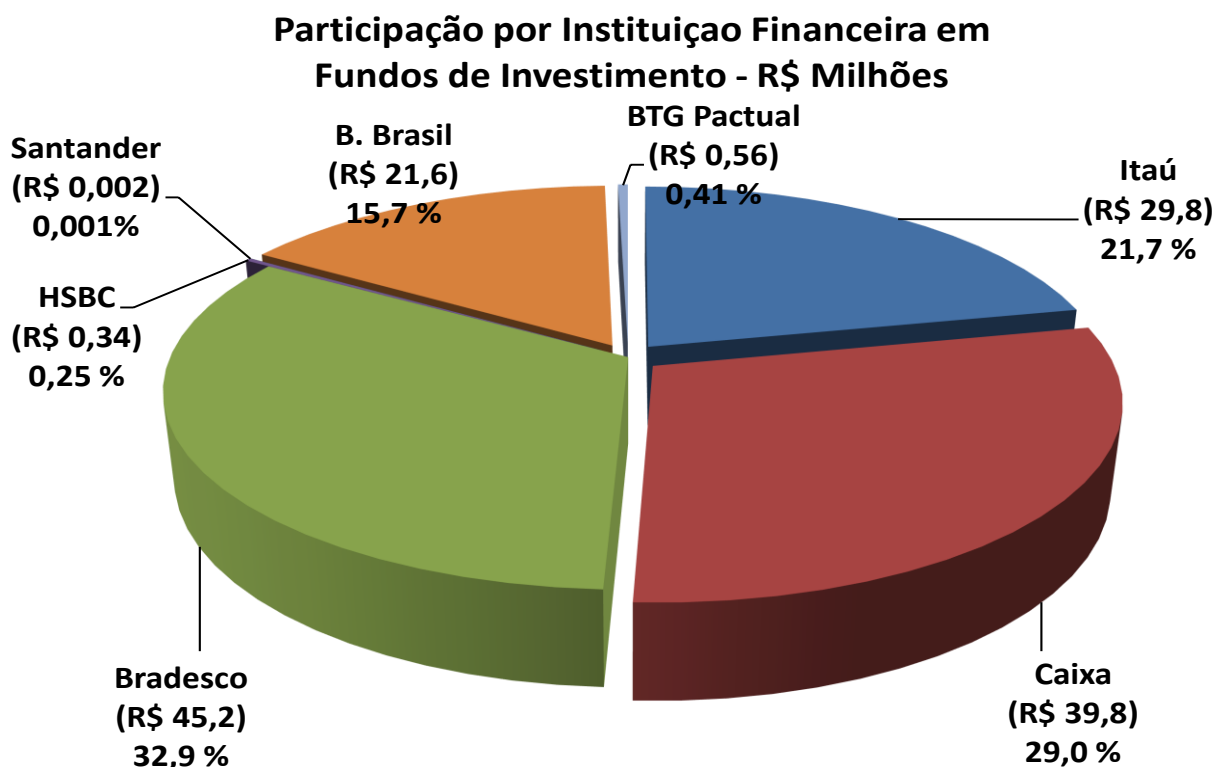
Janeiro de 2014 - Fundo Financeiro

| 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 | <u>0</u> | <u>0,00%</u> | 100,0% | Até 100,0% |
| Renda Fixa (I) | FI/FIC RF ou Referenciado | <u>0</u> | <u>0,00%</u> | 80,0% | Até 80,0% |
| Renda Fixa (II) | FI/FIC RF ou Referenciado | <u>952.913</u> | <u>0,00%</u> | 4,0% | Até 30,0% |
| Renda Fixa | FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado) | <u>0</u> | <u>0,00%</u> | 1,5% | Até 5,0% |
| Renda Fixa | Op. Compromissada com TPF | <u>0</u> | <u>0,00%</u> | 2,8% | Até 15,0% |
| Total Renda Fixa | | <u>952.913</u> | <u>0,00%</u> | | |
| Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10) | | 84.337.061.787 | | | |
| Imóveis (IV) | Terrenos e Edificações | <u>0</u> | | | |

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.

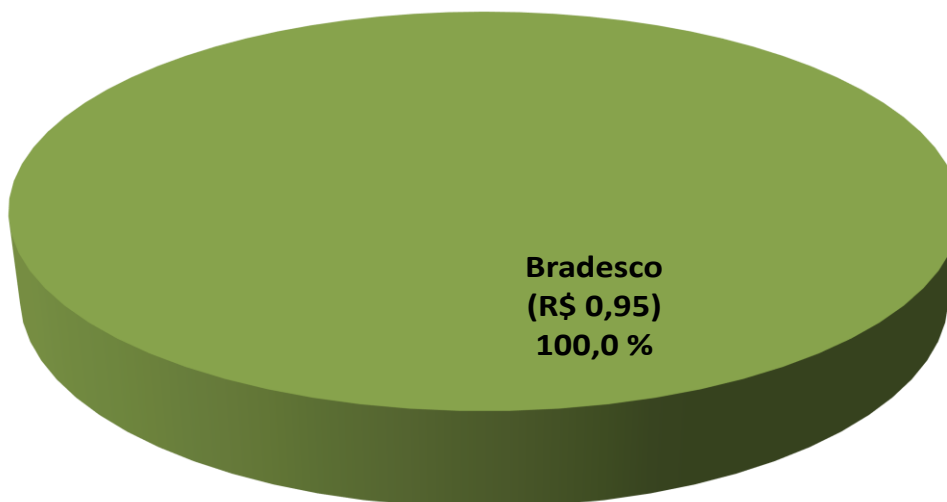
Janeiro de 2014 - Fundo Previdenciário

| 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.