



---

# **DIRETORIA DE INVESTIMENTOS**

## **Relatório Mensal de Investimentos**

**Fundo Financeiro e Previdenciário**

**FEVEREIRO**

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](http://www.rioprevidencia.rj.gov.br)**

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



# Fundo Financeiro

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Fevereiro de 2014	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>432.225.941</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>260.537.622</b>
1 - Carteiras Próprias	260.537.622
<b>D - Fundos de Investimento</b>	<b>171.688.319</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	171.688.319
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 fevereiro 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 - Fevereiro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>112.583.196</b>	<b>26,0%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	158.293	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op. Comp.)	112.424.903	26,0%
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>54.946.642</b>	<b>12,7%</b>
2.1 - CDB	6.194.821	1,4%
2.2 - Let. Financeira	44.532.380	10,3%
2.3 - Debêntures	2.805.460	0,6%
2.4 - DPGE	1.361.730	0,3%
2.5 - Outros Títulos	52.251	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>4.157.850</b>	<b>1,0%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>631</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>260.537.622</b>	<b>60,3%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>432.225.941</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 31/12/2013.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Fevereiro de 2014

Posição da Carteira em 28/02/2014, 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	171.688.319	0,20%	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>171.688.319</b>	<b>0,20%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>84.337.061.787</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>260.537.622</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 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 fevereiro, 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.

Fevereiro de 2014 - Fundo Financeiro

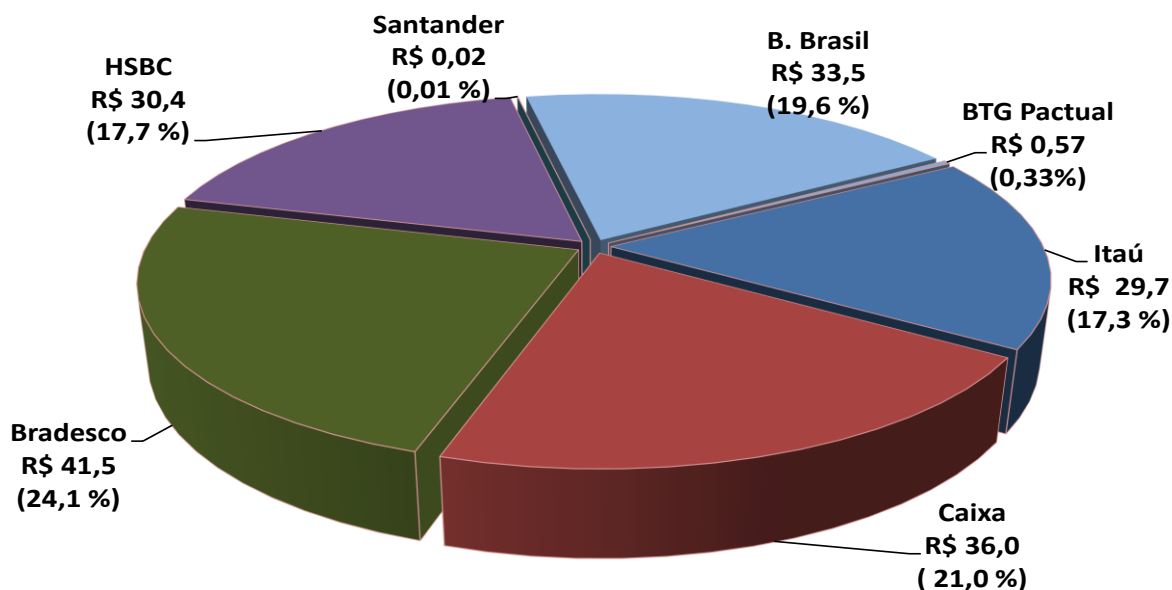
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.062.928.357,17	2,09833	2.230,37	1,61%	36,01	0,78	1,63	8,67	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	306.257,48	1.785,77	546,91	3,54%	19,36	0,78	1,64	8,77	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	197.071.330,47	27,50271	5.420,00	0,19%	10,36	0,78	1,61	8,61	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	670.187.016,75	6,84728	4.588,95	0,81%	37,04	0,79	1,66	8,83	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	481.635.407,89	6,85784	3.302,98	0,13%	4,42	0,78	1,61	8,61	0,15
BTG Pactual Master Cash DI	REF DI	BTGP. Asset	380.171.110,16	1,76173	669,76	0,08%	0,57	0,77	1,60	8,53	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	525.711.945,63	7,04853	3.705,50	0,00%	0,01	0,78	1,66	8,89	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	234.159.771,74	5,10811	1.196,11	2,81%	33,56	0,80	1,64	8,67	0,20
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	648.416.403,25	17,14849	11.119,36	0,27%	30,37	0,80	1,67	8,96	0,15
<b>TOTAL</b>							<b>171,69</b>				

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

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

No encerramento do mês de fevereiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 171.668.318,63 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 26 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 é positivo com a economia mostrando sinais de aquecimento, até mesmo na Europa. Este ambiente, no entanto, impacta no ritmo de ajustamento que o FED deve adotar para reduzir e ajustar a política monetária expansionista que esta em vigor. Os resultados esperados são a elevação da taxa de juros de longo prazo e o impacto desta evolução na precificação dos ativos ao redor do mundo, em especial nos mercados emergentes, dependentes de capital externo. No Brasil, apesar da piora no ritmo de produção e da situação inflacionária, vislumbramos uma certa estabilização de condições como câmbio e fluxos de capital a espera da próxima decisão do COPOM, das definições fiscais do governo e dos primeiros resultados da inflação em 2014. Mesmo num patamar baixo (do Real, do Bovespa e dos títulos públicos), a expectativa é que tenhamos algumas semanas de menor volatilidade. 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

Fevereiro de 2014 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>3.261.390</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>0</b>
1 - Carteiras Próprias	0
<b>D - Fundos de Investimento</b>	<b>3.261.390</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	3.261.390
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 fevereiro 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 - Fevereiro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>1.810.114</b>	<b>55,5%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	434	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	1.809.680	55,5%
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>1.435.174</b>	<b>44,0%</b>
2.1 - CDB	457.976	14,0%
2.2 - Let. Financeira	873.560	26,8%
2.3 - Debêntures	80.327	2,5%
2.4 - DPGE	23.311	0,7%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>16.101</b>	<b>0,5%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>3.261.390</b>	<b>100,0%</b>

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 - Fevereiro de 2014**
**Posição da Carteira em 28/02/2014, 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	3.261.390	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%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>3.261.390</b>	<b>0,00%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>84.337.061.787</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>0</b>			

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 fevereiro, 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.

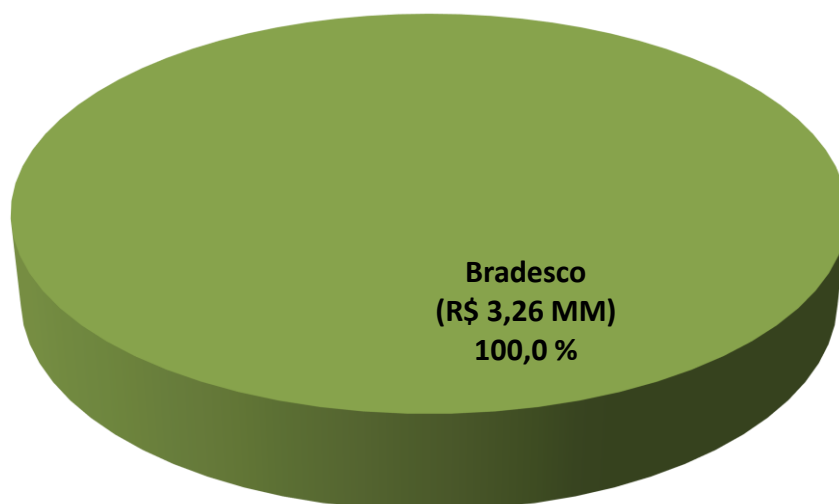
**Fevereiro de 2014 - Fundo Previdenciário**

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 RFDI Premium	REFDI	BRAM-Asset	670.187.016,75	6,84728	4.588,95	0,07%	3,259	0,79	1,66	8,83	0,20
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	481.635.407,89	6,85784	3.302,98	0,00%	0,016	0,78	1,61	8,61	0,15
<b>TOTAL</b>							<b>3,261</b>				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco.

No encerramento do mês de fevereiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 3.261.389,89 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 26 de fevereiro de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta:

**Fundo Previdenciário:**

Com o patrimônio ainda em fase de formação, mantemos a recomendação de iniciar suas aplicações, em até 80% dos recursos disponíveis em títulos públicos de médio e longo prazo, com rentabilidade estimada de no mínimo a meta atuarial (INPC+5%).