



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Janeiro

Rio de Janeiro
2015

Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

Gerência de Operações e Planejamento

Fabio Rodrigo Amaral de Assunção
Angela Maria Monteiro Pandolfo
Carlos Augusto Bastos Fernandes
Ubirajara da Silva Coelho
Luciana Pinto Venâncio
Juliana Chaves Monteiro
Bruno Luís Lacerda dos Santos
Kelli Manhães Pessanha

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 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	
	(R\$)
A - Disponível	319.101.221
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	271.471.510
1 - Carteiras Próprias	271.471.510
D - Fundos de Investimento	47.629.710
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	47.629.710
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 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	30.014.236	9,4%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	59.838	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	29.954.398	9,4%
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)	17.238.254	5,4%
2.1 - CDB	1.232.533	0,4%
2.2 - Let. Financeira	13.801.898	4,3%
2.3 - Debêntures	1.702.096	0,5%
2.4 - DPGE	400.893	0,1%
2.5 - Outros Títulos	100.834	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	377.087	0,1%
4- Tesouraria (III)	133	0,0%
5- Imóveis (IV)	271.471.510	85,1%
Total da Carteira	319.101.221	100,0%

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

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

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

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Janeiro de 2015

Posição da Carteira em 30/01/2015, 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	47.629.710	0,08%	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		47.629.710	0,08%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.115.176.785			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	271.471.510			

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

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 31/12/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/12/2014.

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 2015 - Fundo Financeiro

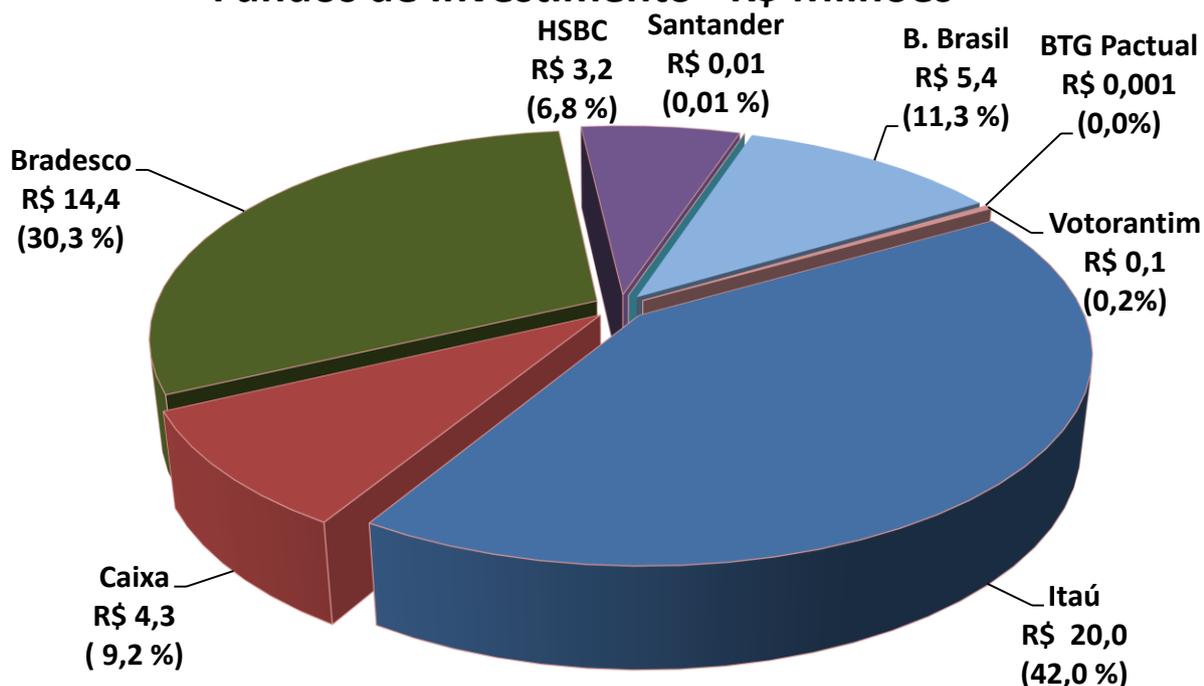
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	455.483,81	1.966,83	895,86	2,20%	19,72	0,95	0,95	11,00	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	225.351.658,66	30,23507	6.813,52	0,00%	0,29	0,92	0,92	10,79	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	659.422.885,32	7,54972	4.978,45	0,28%	14,14	0,94	0,94	11,13	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	545.795.474,11	7,53806	4.114,24	0,01%	0,31	0,92	0,92	10,77	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	581.772.681,10	1,93580	1.126,20	0,00%	0,00	0,91	0,91	10,72	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	499.696.516,80	7,76668	3.880,98	0,00%	0,00	0,94	0,94	11,05	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	242.465.314,56	5,62849	1.364,71	0,15%	2,10	0,94	0,94	11,11	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTVM	3.340.465.778,32	1,41876	4.739,34	0,03%	1,61	0,94	0,94	11,17	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	1.317.276.545,37	1,57272	2.071,70	0,08%	1,68	0,92	0,92	10,84	0,10
Votorantim Soberano Ref. DI	R Fixa	Vot.-Asset	353.484.725,10	1,89873	671,17	0,02%	0,14	0,92	0,92	10,79	0,15
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	599.575.951,30	18,89917	11.331,49	0,03%	3,26	0,96	0,96	11,09	0,15
TOTAL							47,63				

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

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

No encerramento do mês de janeiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 47.629.710,22 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 28 de janeiro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de fevereiro:

Fundo Financeiro:

O cenário macroeconômico continua volátil diante dos diferentes ritmos de crescimento global (crescimento nos EUA e estagnação na Europa e Ásia). No Brasil, as expectativas são de ajustes monetário e fiscal para o combate a inflação e recuperação do crescimento econômico.

Com a manutenção desse cenário e 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



Fundo Previdenciário

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2015 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA		(R\$)
A - Disponível		108.573.695
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		108.573.695
1 - Fundos de Curto Prazo		0
2 - Fundos Referenciados DI		62.216.848
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA		42.844.075
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado		3.512.771
5 - Fundos Multimercado		0
6 - 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 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	79.815.659	73,5%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.005.800	1,8%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	39.623.300	36,5%
1.3 - NTN-B (IPCA)	38.186.559	35,2%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	28.560.201	26,3%
2.1 - CDB	4.017.557	3,7%
2.2 - Let. Financeira	21.979.901	20,2%
2.3 - Debêntures	2.303.481	2,1%
2.4 - DPGE	259.262	0,2%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	196.699	0,2%
4- Tesouraria (III)	1.135	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	108.573.695	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa.

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

(II) Valor em Cotas dos Fundos : Bradesco Premium DI e Bradesco Inst. Créd. Privado investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Janeiro de 2015
Posição da Carteira em 30/01/2015, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	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 (Art. 7º,I,b)	<u>42.844.075</u>	<u>0,07%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>62.216.848</u>	<u>0,10%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	<u>3.512.771</u>	<u>0,01%</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>108.573.695</u>	<u>0,18%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.115.176.785			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, B do Brasil, Caixa.

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 : Bradesco Premium DI e Bradesco Inst. Créd. Privado que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 31/12/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/12/2014.

Em janeiro, uma parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Renda Fixa - IMA, e menor parcela em Fundo de Renda Fixa de Crédito Privado.

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 2015 - Fundo Previdenciário

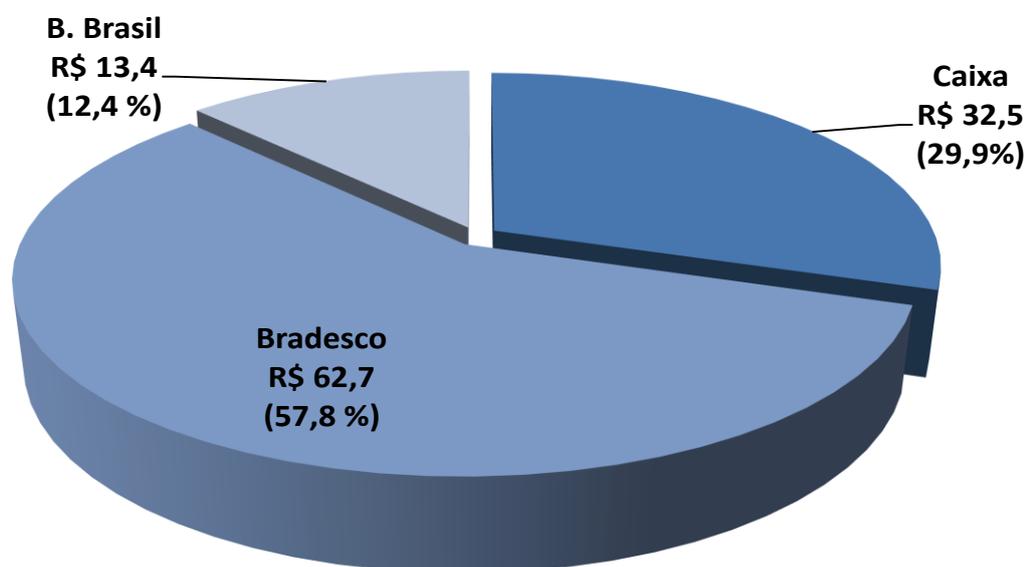
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (%) Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	659.422.885,32	7,54972	4.978,45	1,19%	59,04	0,94	0,94	11,13	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	545.795.474,11	7,53806	4.114,24	0,00%	0,15	0,92	0,92	10,77	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	180.881.556,18	1,34282	242,89	1,45%	3,51	0,97	0,97	11,63	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	256.794.873,00	1,20352	309,06	6,70%	20,71	3,61	3,61	25,14	0,20
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	2.326.155.721,08	1,72542	4.013,61	0,29%	11,75	1,99	1,99	14,57	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	396.521.756,00	1,23423	489,44	1,05%	5,12	2,00	2,00	15,30	0,20
BB Ref. DI Tit. Pub. FI LP	R. Fixa	BB DTVM	1.317.276.545,37	1,57272	2.071,70	0,15%	3,03	0,92	0,92	10,84	0,10
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,16286	261,08	2,02%	5,27	3,33	3,33	-	0,20
TOTAL							108,57				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa.

(*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de janeiro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 108.573.694,67 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 28 de janeiro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de fevereiro:

Fundo Previdenciário:

Considerando o saldo atual de aproximadamente 100 milhões do fundo previdenciário, as aplicações já aprovadas por este comitê e visando à diversificação das aplicações da carteira, propomos a seguinte realocação dos investimentos:

Limites máximos de alocação:

- 35% em Fundo IMA-B 5
- 5% em Fundo DI Credito Privado
- 2,5% em Fundo Multimercado

(*) Em caso de lançamento pelo mercado de novos fundos atrelados à NTN-B com benchmark igual ou superior a meta atuarial, aplicação com limite máximo de 60% do saldo total