



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Agosto

Rio de Janeiro
2014

Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

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

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

Agosto de 2014	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	1.498.227.914
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	261.412.105
1 - Carteiras Próprias	261.412.105
D - Fundos de Investimento	1.236.815.809
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	1.236.815.809
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 agosto 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 - Agosto de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	782.052.200	52,2%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	224.095	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	781.828.105	52,2%
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)	426.543.377	28,5%
2.1 - CDB	34.060.158	2,3%
2.2 - Let. Financeira	342.157.889	22,8%
2.3 - Debêntures	39.002.512	2,6%
2.4 - DPGE	9.832.360	0,7%
2.5 - Outros Títulos	1.490.457	0,1%
3 - Cotas de Fundos (II)	28.219.171	1,9%
4- Tesouraria (III)	1.060	0,0%
5- Imóveis (IV)	261.412.105	17,4%
Total da Carteira	1.498.227.914	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, 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 31/07/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Agosto de 2014

Posição da Carteira em 29/08/2014, 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	1.236.815.809	1,49%	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		1.236.815.809	1,49%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		82.910.241.417			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	261.412.105			

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 31/07/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/07/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/07/2014.

Em agosto, 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.

Agosto de 2014 - Fundo Financeiro

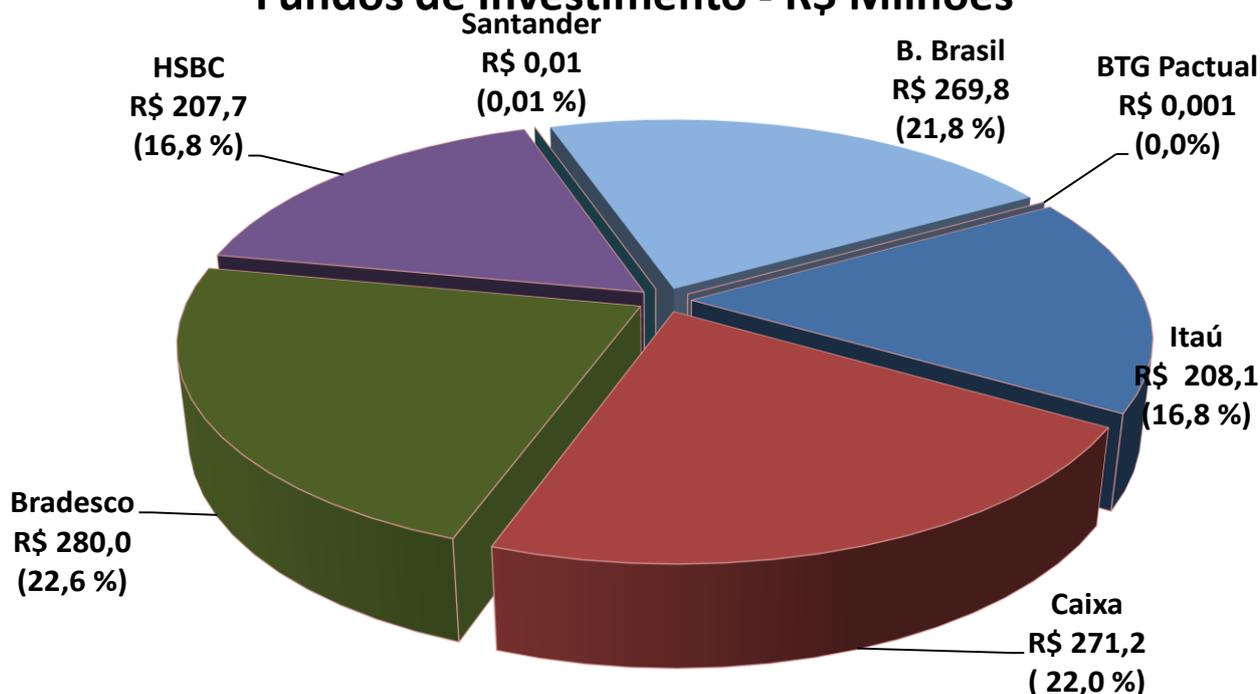
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.264.692.388,02	2,207426	2.791,71	9,71%	271,15	0,87	6,91	10,14	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	565.805,48	1.878,5886	1.062,90	19,50%	207,30	0,87	6,93	10,19	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	230.027.903,93	28,90501	6.648,96	0,01%	0,84	0,85	6,80	10,00	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	784.722.283,86	7,20721	5.655,66	4,93%	278,66	0,88	7,00	10,30	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	488.975.267,34	7,20674	3.523,91	0,04%	1,39	0,85	6,78	9,98	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTGP. Asset	610.405.009,57	1,85119	1.129,97	0,00%	0,00	0,85	6,76	9,93	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	538.894.159,61	7,41655	3.996,73	0,00%	0,00	0,87	6,97	10,26	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTV	294.330.502,08	5,37585	1.582,28	9,44%	149,38	0,87	6,97	10,26	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTV	3.045.574.411,92	1,35450	4.125,23	2,76%	113,93	0,88	6,99	10,23	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTV	1.908.108.257,99	1,50343	2.868,70	0,22%	6,44	0,85	6,80	10,05	0,10
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	652.831.962,53	18,04335	11.779,27	1,76%	207,71	0,87	6,98	10,30	0,15
TOTAL							1.236,81				

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

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

No encerramento do mês de agosto, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 1.236.815.808,58 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 27 de agosto de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta:

Fundo Financeiro:

O cenário macroeconômico global mostra leve aquecimento dos EUA e fraco crescimento na Zona do Euro. Este leve crescimento dos EUA impacta no ritmo de ajustamento que o FED deve adotar para reduzir e ajustar a política monetária expansionista que está 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, prevalece a piora no ritmo de produção, expectativa de volatilidade nos vencimentos longos da curva de juros seguindo alterações do humor externo. Taxa de câmbio deve se manter estável.

Com a perspectiva de utilização das reservas financeiras no curto prazo, recomendamos a manutenção da estratégia de aplicações em fundos com baixa volatilidade e máxima rentabilidade, 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

Agosto de 2014 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	32.147.581
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	32.147.581
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	27.033.209
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	5.114.372
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de agosto 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 - Agosto de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	20.657.221	64,3%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	4.802	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	15.547.865	48,4%
1.3 - NTN-B (IPCA)	5.104.555	15,9%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	11.430.480	35,6%
2.1 - CDB	2.161.818	6,7%
2.2 - Let. Financeira	8.493.116	26,4%
2.3 - Debêntures	609.295	1,9%
2.4 - DPGE	166.251	0,5%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	59.740	0,2%
4- Tesouraria (III)	140	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	32.147.581	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil.

(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.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Agosto de 2014
Posição da Carteira em 29/08/2014, 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	0	0,00%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,I,b)	5.114.372	0,01%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	27.033.209	0,03%	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		32.147.581	0,04%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		82.910.241.417			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, B do Brasil.

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 31/07/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/07/2014.

Em agosto, uma parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI. Outra parte dos recursos permanece desde março de 2014 aplicada em cotas de Fundo de Renda Fixa com lastro em títulos públicos federais NTN-B. A estratégia de alocação de recursos segue os critérios estabelecidos na legislação vigente, no Plano Anual de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos.

Agosto de 2014 - Fundo Previdenciário

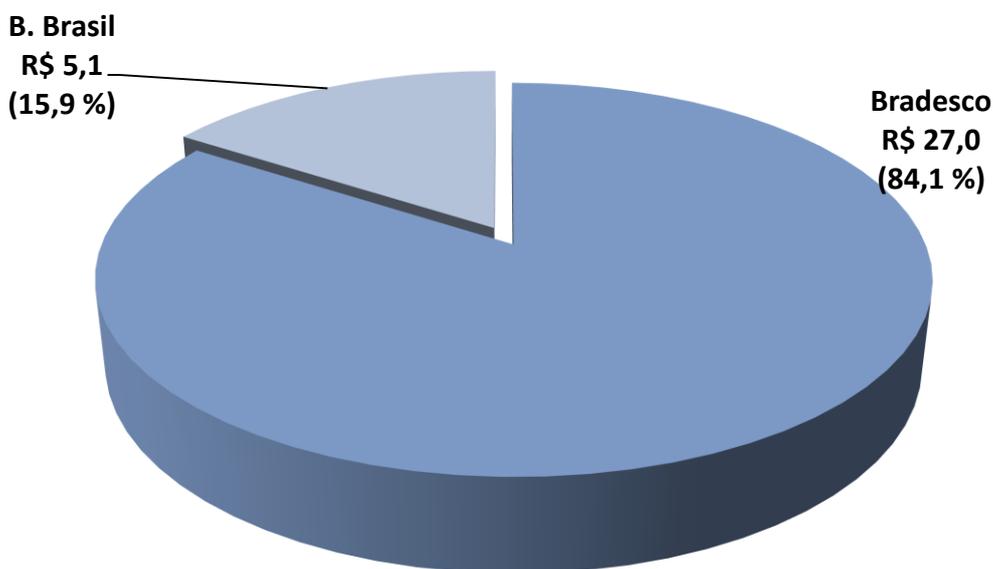
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
Bradesco FI RFDI Premium	REFDI	BRAM-Asset	784.722.283,86	7,20721	5.655,66	0,48%	27,033	0,88	7,00	10,30	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,12841	253,34	2,02%	5,114	3,64	12,84	-	0,20
TOTAL							32,147				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil.

(*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de agosto, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 32.147.581,14 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 27 de agosto 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 está em fase de formação, recomendamos manter até 85% dos recursos em aplicações com títulos públicos de médio e longo prazo, com rentabilidade estimada de no mínimo a meta atuarial (INPC+5%).