



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Setembro

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

Setembro de 2014	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	909.506.591
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	648.094.485
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	648.094.485
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 setembro 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 - Setembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	411.571.250	45,3%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	1.025.809	0,1%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	410.545.441	45,1%
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)	220.209.049	24,2%
2.1 - CDB	15.711.138	1,7%
2.2 - Let. Financeira	178.977.709	19,7%
2.3 - Debêntures	20.159.741	2,2%
2.4 - DPGE	4.595.740	0,5%
2.5 - Outros Títulos	764.721	0,1%
3 - Cotas de Fundos (II)	16.312.911	1,8%
4- Tesouraria (III)	1.275	0,0%
5- Imóveis (IV)	261.412.105	28,7%
Total da Carteira	909.506.591	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 31/08/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Setembro de 2014

Posição da Carteira em 30/09/2014, 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	648.094.485	0,79%	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		648.094.485	0,79%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		82.501.802.047			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	261.412.105			

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 31/08/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/08/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/08/2014.

Em setembro, 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.

Setembro de 2014 - Fundo Financeiro

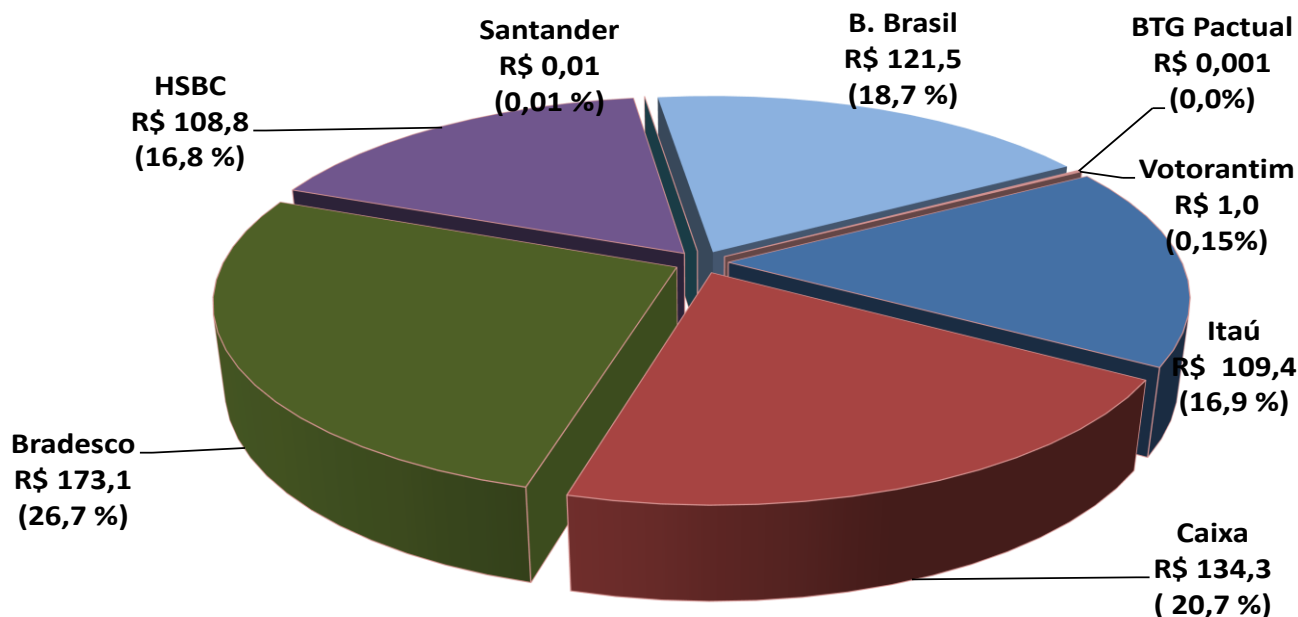
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA					Rent. Acum. (% Tx. Adm.)			
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.520.837.034,29	2,227386	3.387,49	3,97%	134,32	0,90	7,88	10,36	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	514.673,84	1.895,6354	975,63	11,13%	108,55	0,91	7,90	10,41	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	219.535.191,12	29,16290	6.402,28	0,01%	0,85	0,89	7,75	10,21	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	743.896.828,54	7,27465	5.411,59	3,12%	168,68	0,94	8,00	10,54	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	521.402.698,94	7,27094	3.791,09	0,12%	4,43	0,89	7,73	10,19	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	488.476.891,77	1,86759	912,28	0,00%	0,00	0,89	7,70	10,14	0,20
Santander FC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	554.666.296,46	7,48583	4.152,14	0,00%	0,00	0,93	7,97	10,49	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	286.424.141,66	5,42452	1.553,71	5,60%	87,04	0,91	7,94	10,42	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVM	3.103.686.019,19	1,36662	4.241,57	0,66%	27,91	0,89	7,95	10,41	0,20
Votorantim Soberano Ref. DI	R Fixa	Vot.-Asset	443.786.122,24	1,83157	812,83	0,12%	1,00	0,89	7,72	10,17	0,15
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	1.815.869.591,27	1,51685	2.754,41	0,24%	6,50	0,89	7,76	10,23	0,10
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	641.698.416,50	18,20917	11.684,80	0,93%	108,81	0,92	7,96	10,50	0,15
TOTAL							648,09				

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

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

No encerramento do mês de setembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 648.094.485,30 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 24 de setembro 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 recuperação da economia nos EUA e fraco crescimento na Zona do Euro. Este cenário 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. Perspectiva de elevação da taxa de câmbio.

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

Setembro de 2014 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA (R\$)	
A - Disponível	57.914.560
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	57.914.560
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	52.902.458
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	5.012.101
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de setembro 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 - Setembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	35.051.679	60,5%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	10.401	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	30.038.114	51,9%
1.3 - NTN-B (IPCA)	5.003.163	8,6%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	22.782.938	39,3%
2.1 - CDB	3.772.460	6,5%
2.2 - Let. Financeira	17.618.019	30,4%
2.3 - Debêntures	1.224.690	2,1%
2.4 - DPGE	167.770	0,3%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	79.799	0,1%
4- Tesouraria (III)	144	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	57.914.560	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 - Setembro de 2014
Posição da Carteira em 30/09/2014, 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	<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>5.012.101</u>	<u>0,01%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>52.902.458</u>	<u>0,06%</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>57.914.560</u>	<u>0,07%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		82.501.802.047			
Imóveis	Terrenos e Edificações	<u>0</u>			

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 31/08/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/08/2014.

Em setembro, 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.

Setembro de 2014 - Fundo Previdenciário

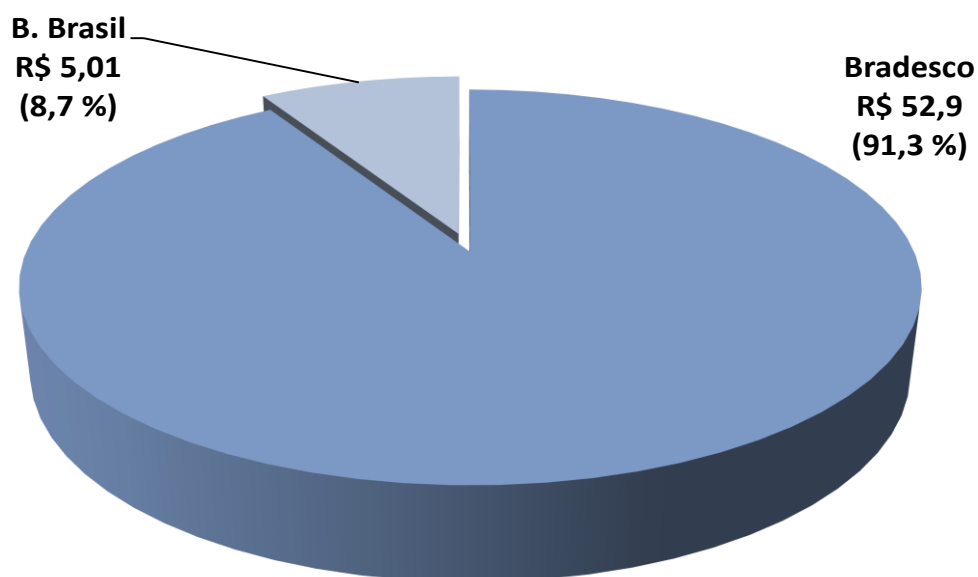
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	743.896.828,54	7,27465	5.411,58	0,98%	52,90	0,94	8,00	10,54	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	521.402.698,94	7,27094	3.791,00	0,18%	0,07	0,89	7,73	10,19	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,10585	248,28	2,02%	5,01	-1,99	10,58	-	0,20
TOTAL							57,91				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil.

(*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de setembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 57.914.559,63 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 24 de setembro 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%).